

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки (специальность) 38.03.01 «Экономика»

ДИПЛОМНЫЙ ПРОЕКТ/РАБОТА

Тема работы
Анализ финансового состояния предприятия и оценка платежеспособности (на примере ООО «Томскэлектросетьпроект»)
УДК 005.915:005.52:336.201.2:621.311.1(571.16)

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3БЗБ1	Соболев Павел Игоревич		30.05.2018

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Рождественская Елена Михайловна	Кандидат экономических наук		30.05.2018

Консультанты:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	Кандидат экономических наук		30.05.2018

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Программист	Долматова Анна Валерьевна			30.05.2018

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор ШИП	Барышева Галина Анзельмовна	Доктор экон наук		30.05.2018

Томск – 2018г.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ООП ДЛЯ БАКАЛАВРОВ

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)	Требования ФГОС, критериев и/или заинтересованных сторон
<i>Универсальные компетенции</i>		
P1	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.	Требования ФГОС (ОК–14; ПК–9; 11)
P2	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена команды, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации	Требования ФГОС (ПК–11; ОК– 1,7,8)
P3	Демонстрировать знания правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.	Требования ФГОС (ОК–2;3;16; 15)
P4	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности	Требования ФГОС (ОК–2; 9,10,11) Критерий 5 АИОР (2.6), согласованный с требованиями международных стандартов EURACE и FEANI
P5	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях	Требования ФГОС (ОК – 13; ПК– 1,3,5,10)
<i>Профессиональные компетенции</i>		

P6	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;	Требования ФГОС (ПК–1, ПК–2; ПК–3;4;5 ПК–7; ОК–5; ОК–4; ОК11,13)
P7	принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта;	Требования ФГОС ПК–5; ПК–7; ОК–5,8
P8	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем	Требования ФГОС ОК–3,4; ПК– 4,6,8,14,15);
P9	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.	Требования ФГОС ПК–6; ПК–5; ПК–7; ПК–13;; ПК–8;
P10	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.	Требования ФГОС ПК–4; ПК–5 ПК–7;8 ПК–10; ПК–13; ПК–5 ОК–1;2;3; ОК–6; ОК–13
P11	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности	Требования ФГОС ПК–10;12 ОК–12

P12	осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.	Требования ФГОС ПК–14; ПК– 15;ОК–2;
P13	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально–экономической эффективности, рисков и возможных социально–экономических последствий	Требования ФГОС (ПК–3,4,7; 11;12;13ОК–1,7, 8)
P14	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики	Требования ФГОС ПК–4,9
P15	организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово–хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.	Требования ФГОС (ОК – 7, 8, 12, 13; ПК – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7,10, 11, 13)

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Школа инженерного предпринимательства
 Направление подготовки (специальность) 38.03.01 «Экономика»

УТВЕРЖДАЮ:
 Руководитель ООП

(Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
Д-3БЗБ1	Соболев Павел Игоревич

Тема работы:

Анализ финансового состояния предприятия и оценка платежеспособности (на примере ООО «Томскэлектросетьпроект»)

Утверждена приказом директора (дата, номер)

Срок сдачи студентом выполненной работы:	01.06.2018
--	------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ;

Исходные данные к работе (наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).	ООО «Томскэлектросетьпроект»
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов (аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).	1 Рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния и финансовой стратегии 2 Проанализировать систему показателей оценки платежеспособности предприятия 3 Проанализировать финансового состояния и финансовой стратегии ООО «Томскэлектросетьпроект»
Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)	Бухгалтерский баланс ООО «Томскэлектросетьпроект» Отчет о финансовых результатах ООО «Томскэлектросетьпроект»
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы (с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Ермушко Жанна Александровна

Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	01.05.2018г.
---	---------------------

Задание выдал руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Рождественская Елена Михайловна	Кандидат экономических наук		30.05.2018

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3БЗБ1	Соболев Павел Игоревич		30.05.2018

**ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА
«СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»**

Студенту:

Группа	ФИО
Д-3БЗБ1	Соболев Павел Игоревич

Школа	инженерного предпринимательства
Уровень образования	бакалавр
Направление/специальность	38.03.01 Экономика, профиль «Экономика предприятий и организаций»

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования) на предмет возникновения: – вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения) – опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) – чрезвычайных ситуаций социального характера</p>	<p>Рабочее место в организации располагается в здании, в офисном помещении, имеет достаточную освещенность, хорошую степень проветриваемости. Каких-либо вредных проявлений факторов производственной среды выявлено не было.</p>
<p>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</p>	<p>1. ТК РФ от 30.12.2001 №197–ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017). 2. О государственной гражданской службе Российской Федерации: Федеральный закон от 27.07.2004 №79–ФЗ (с изм. 03.04.2017 №64–ФЗ).</p>

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности: – принципы корпоративной культуры исследуемой организации; – системы организации труда и его безопасности; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – Системы социальных гарантий организации; – оказание помощи работникам в критических ситуациях.</p>	<p>В работе были рассмотрены следующие факторы внутренней среды:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Принципы корпоративной культуры; • Системы социальных гарантий организации (льготы, пособия, премия, дополнительные отпуска и т.д.); • Развитие человеческого капитала в организации.
<p>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности: – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</p>	<p>В работе были рассмотрены следующие факторы внешней среды:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Мероприятия, организуемые в рамках содействия охране окружающей среды; • Мероприятия, проводимые в рамках

– <i>Спонсорство и корпоративная благотворительность;</i> – <i>ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественных товаров)</i> – <i>готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.</i>	благотворительности и партнерства; • Взаимодействие с местным сообществом.
3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности: – <i>Анализ правовых норм трудового законодательства;</i> – <i>анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов;</i> – <i>анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности</i>	
Перечень графического материала:	
<i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i>	
Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
12.01.2018	

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	кандидат экономических наук		12.01.2018

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3БЗБ1	Соболев Павел Игоревич		12.01.2018

Реферат

Ключевые слова: ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ПРИБЫЛЬ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.

Тема – Анализ финансового состояния предприятия и оценка платежеспособности.

Объект исследования – финансовое состояние ООО «Томскэлектросетьпроект».

Цель работы – развитие теоретических и практических положений по управлению платёжеспособность и финансовой устойчивостью предприятия.

В работе проводится анализ финансового состояния ООО «Томскэлектросетьпроект». Полученные результаты приняты руководством ООО «Томскэлектросетьпроект» для рассмотрения и применения в практической деятельности предприятия.

Для улучшения финансового состояния ООО «Томскэлектросетьпроект» было рекомендованы следующие мероприятия:

- 1 Управление дебиторской задолженностью,
- 2 Управление кредиторской задолженностью.

При выполнении упомянутых рекомендаций намного проще обеспечить эффективное управление финансовыми потоками компании ООО «Томскэлектросетьпроект», гарантировать полноценную деятельность все отделов и служб, исключить проблемы финансов из повестки дня и обеспечить стабильное повышение прибыли и обеспечение финансовой устойчивости.

Практическая значимость заключается в том, что предложенные мероприятия по управления финансовым состоянием, предложенные методы могут быть использованы на предприятиях аналогичной специализации.

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки

РФ – Российская Федерация

ГК РФ – Гражданский кодекс Российской Федерации

НК РФ – Налоговый кодекс Российской Федерации

ООО – Общество с ограниченной ответственностью

СБЦ – справочник базовых цен

ПБУ – положение по бухгалтерскому учету

Руб. – российский рубль

Тыс. руб. – тысяч рублей

Шт. – штук

Оглавление

Введение	12
1 Финансовое состояние и платежеспособность предприятия	15
1.1 Теоретические вопросы анализа финансового состояния и финансовой стратегии	15
1.2 Анализ и оценка финансовой стратегии с позиции управления ликвидностью	20
1.3 Анализ финансового состояния для оценки платежеспособности	24
2 Система показателей оценки платежеспособности предприятия	30
2.1 Методика оценки платежеспособности предприятия	30
2.2 Пути повышения ликвидности и управления платежеспособностью	36
3 Анализ финансового состояния и оценка платежеспособности предприятия	39
3.1 Организационно–экономическая характеристика ООО «Томскэлектросетьпроект»	39
3.2 Анализ финансового состояния и финансовой стратегии ООО Томскэлектросетьпроект	43
3.3 Рекомендации укрепления финансовой устойчивости и повышения платежеспособности предприятия ООО Томскэлектросетьпроект	50
4 Социальная ответственность	66
Заключение	70
Список использованных источников	74
Приложение А – Бухгалтерская отчетность ООО «Томскэлектросетьпроект»	77

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы обусловлена тем, что в современных экономических условиях проблема финансовой устойчивости субъекта бизнеса выдвигается на первый план. Финансовые проблемы, с которыми сталкиваются российские предприятия, по своей экономической сущности во многом идентичны и поэтому их решение возможно при использовании универсального инструментария и типовых мероприятий, которые образуют механизм управления финансовой устойчивостью предприятия. Практическая направленность работы заключается в разработке рекомендаций повышения финансовой устойчивости предприятия и платежеспособности.

В настоящее время, чтобы выжить в конкурентной борьбе, предприятия и организации осваивают новые виды услуг, новые формы бизнеса, выдвигают на первое место не только своих сотрудников, но и борются за каждого клиента. Изучается рынок, осуществляется сбор необходимой информации, которая анализируется, после чего разрабатываются стратегии освоения рынка.

Цель работы – развитие теоретических и практических положений по управлению платёжеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия.

Для реализации поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- 1) систематизировать информацию о возможных финансовых стратегиях предприятия и условий их реализации;
- 2) проанализировать известные методики оценки платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
- 3) провести анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия на примере ООО «Томскэлектросетьпроект»;
- 4) разработать рекомендации укрепления финансовой устойчивости и повышения платежеспособности предприятия на примере ООО «Томскэлектросетьпроект»

Объект исследования – процессы формирования финансовой стратегии предприятия, направленные на повышение платежеспособности

Предмет исследования – финансовое состояние ООО «Томскэлектросетьпроект».

Анализируемый период охватывает два года работы предприятия 2016–2017 гг., для решения вышеперечисленных задач была использована годовая бухгалтерская отчетность ООО «Томскэлектросетьпроект».

Основными методами исследования являются:

- метод анализа, при котором изучаемый предмет рассматривается с разных сторон и делится на определенные составляющие,
- метод наблюдения, при котором выводы делаются на основе восприятия изменений исследуемого предмета,
- метод сравнения, при котором получение информации происходит путем нахождения общих и различных признаков,
- метод горизонтального и вертикального анализа баланса.

Проблеме оценки и управления ликвидностью и финансовой устойчивостью предприятия уделялось и уделяется большое внимание. В разработке терминов и методик оценки финансовой устойчивости предприятия принимали участие такие ученые как М.С. Абрютин, И.А. Бланк, А.В. Грачёв, О.В. Ефимова, В.В. Ковалёв, Е.В. Негашев, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет и другие.

Информационной базой исследования послужили действующие законодательные акты и нормативные документы по бухгалтерскому учету и отчетности Российской Федерации, российские стандарты бухгалтерской (финансовой) отчетности, труды ученых и практиков по исследуемой проблеме, бухгалтерская отчетность организации, данные статистического и оперативного учета, взятые за основу при анализе активов, научные публикации отечественных и зарубежных специалистов, отчетность предприятия.

Теоретическая значимость исследования заключается в комплексном

анализе теоретических и методологических аспектов оценки ликвидности, финансовой устойчивости.

Практическая значимость работы заключается в анализе финансовой отчетности конкретного предприятия, в разработке мероприятий по повышению ликвидностью ООО «Томскэлектросетьпроект».

Структурно работа состоит из введения, четырех глав, заключения, списка литературы.

1 ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Теоретические вопросы анализа финансового состояния и финансовой стратегии

Предприятие – это субъект предпринимательской деятельности, действующий самостоятельно и созданный для производства товаров, работ или услуг с дальнейшей целью удовлетворения потребностей и получения прибыли [1]. Основная цель предприятия – это максимизация прибыли, за счет реализации продукции, на основании которой удовлетворяются потребности коллектива и собственно владельцев ресурсов. Предприятие также имеет общефирменные цели – они определяются учредителем, размером уставного капитала, влиянием внешней и внутренней среды на предприятие. Направление развития компании, ориентированное на долгосрочную перспективу называется стратегией. Совокупность различных способов и методов, по средствам которых осуществляется достижение целей предприятия, включается в стратегию [2, с.82].

У каждого предприятия есть определенная цель. Целей может быть и несколько, ставят их обычно собственники, а для достижения используются материальные и кадровые ресурсы, с помощью которых осуществляется финансово-хозяйственная деятельность. То есть по сути своей финансово-хозяйственная деятельность является инструментом для достижения иерархических, экономических и других целей, стоящих перед конкретным предприятием.

Хозяйственная деятельность предприятия – это деятельность по производству продукции, оказанию услуг, выполнению различных работ, направленная на получение прибыли с целью удовлетворения экономических и социальных интересов собственников и трудового коллектива предприятия.

Стратегия по форме представляет собой документ, который содержит набор правил, какими руководствуется предприятие, принимая управленческие решения. Стратегическое управление представляет собой

процесс последовательных действий организации, включающий: постановку целей, анализ внешней и внутренней среды, определение нужных ресурсов, выработку стратегии, контроль за ее реализацией [3].

Экономический анализ любого коммерческого предприятия невозможно представить без изучения финансовой составляющей его деятельности. Как известно, финансы – кровеносная система экономики, а потому важность и значимость роли данной категории в современных условиях сложно переоценить.

Развитие и рост это особые проблемы, которые требуют специальных механизмов финансового менеджмента. Менеджеры в основном стремятся к ускорению темпов роста. И это вполне понятно: чем выше темпы роста, тем больше доля рынка, тем выше и больше прибыль. Однако с точки зрения финансового менеджмента данный вывод легко опровергнуть. Дело в том, что высокие темпы роста нуждаются в больших инвестициях. Чаше всего их не хватает, по крайней мере, спрос превышает их предложение. Менеджеры берут кредиты, увеличивая тем самым финансовые, кредитные риски, а может, и риски банкротства.

Рассмотрение причинно – следственных связей движения финансовых потоков может дать ключ к пониманию существующих проблем на предприятии, выявить его сильные и слабые стороны, а также сформулировать принципы его финансового развития и стратегию на долгосрочную перспективу. Осуществление этой задачи возможно благодаря комплексному финансовому анализу.

Финансовый анализ как неотъемлемая часть хозяйственной оценки имеет цель не просто дать характеристику финансовому положению предприятия, но и сформулировать предложения по совершенствованию его экономической деятельности. Глубокое исследование фактов хозяйственной жизни, структуры, состава, динамики активов позволяет получить стратегическое видение развития предприятия и, как следствие, разработать эффективную финансовую стратегию его функционирования.

В процессе осуществления своей финансово-хозяйственной деятельности любому предприятию целесообразно периодически проводить всесторонний анализ своего положения. Это позволяет выявить возможные недостатки в работе предприятия, причины их возникновения и в дальнейшем разработать конкретные рекомендации по улучшению деятельности.

Финансовое состояние любой организации формируется в процессе её хозяйственной деятельности и зависит от результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственные и финансовые планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате спада производства и реализации продукции происходит повышение её себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие – ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций необходим внутренним пользователям для контроля и принятия управленческих решений внутри отдельно взятой организации, отрасли, региона, внешним пользователям, к которым относятся вкладчики капитала, поставщики, банки, а также налоговые органы, – в целях определения прибыльности и платежеспособности организации.

Анализ финансовой отчетности помогает решить множество задач, среди которых можно назвать следующие:

- сделать выводы о степени эффективности использования активов;
- понять, насколько фирма зависима от внешнего финансирования;
- просчитать финансовые коэффициенты и сравнить результаты с нормальными их значениями, предпринимая шаги для их сближения и улучшения;
- увидеть прогресс или деградацию жизненного цикла фирмы, сопоставляя финансовое состояние и результаты ее работы за несколько отчетных периодов;

– получить ответ на вопрос о необходимости привлечения инвестиций для развития фирмы;

оценить способность руководства фирмы эффективно управлять и успешно развивать бизнес;

– решать организационные, финансовые и управленческие задачи.

Таким образом, можно оценить работу отдельно взятой фирмы. На сегодняшний день такой анализ не представляет особого труда. Осуществить его можно с помощью специализированных программ или по отдельным методикам вручную — достаточно только, чтобы показатели отчетности достоверно отражали истинное финансовое положение компании.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности состоит из следующих этапов:

– анализ имущества организаций и источников его формирования;

– анализ платежеспособности и финансовой устойчивости;

– анализ финансовых результатов организаций, эффективности использования активов и источников их формирования;

– оценка финансового состояния организаций [4, с.63].

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия осуществляется по нескольким направлениям:

– анализ состава и структуры баланса,

– коэффициентный анализ,

– анализ состава и структуры, финансовых результатов.

Важным аспектом анализа финансово-хозяйственной деятельности является анализ финансового состояния предприятия, в процессе которого дается оценка структуры и динамики баланса, рассчитываются показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и происходит диагностика вероятности банкротства предприятия.

В практической деятельности для оценки текущего состояния предприятия используется несколько групп показателей: оценка показателей в динамике, абсолютные величины финансовых активов в разделах баланса и

их удельные веса в общей структуре баланса, фактические показатели предприятия в сравнении с их нормативными и среднеотраслевыми значениями.

Также могут применяться специальные коэффициенты, рассчитываемые на основе соотношений отдельных статей отчетного бухгалтерского баланса.

Финансовое состояние предприятия напрямую зависит от результатов его коммерческой, производственной и финансовой деятельности. В случае успешного осуществления хозяйственной деятельности финансовое положение предприятия укрепляется, растут показатели выручки и прибыли, увеличивается эффективность деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение предприятия, в свою очередь, положительно влияет на обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами и выполнение производственного плана. Таким образом, вопросы комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются актуальными в настоящее время и подлежат исследованию.

Концепция устойчивого роста:

- развитие требует специального механизма финансового управления;
- высокие темпы роста предполагают высокий риск банкротства;

низкие темпы роста влекут за собой риск поглощения; Оптимальные темпы роста – это устойчивые темпы роста.

Таким образом, прогнозирование и планирование этапов развития предприятия в области финансов способствует эффективному развитию фирмы, снижая неопределенность и возможные риски, как в настоящем, так и в будущем. Таким образом, взаимосвязь между финансовым анализом и финансовой стратегией представляет собой важное синтетическое значение для коммерческого предприятия.

1.2 Анализ и оценка финансовой стратегии с позиции управления ликвидностью

Важнейшим аспектом деятельности предприятия является поддержание своей способности неукоснительно выполнять взятые обязательства без дополнительных затрат и потерь, что определено понятием ликвидности.

Однако существуют различные мнения относительно общего определения понятия платежеспособности, а также его тождественности с понятием ликвидности. Так, например, Л.Е. Басовский, считает, что под понятием платежеспособности следует понимать возможность предприятия вовремя и в сроки оплачивать свои текущие обязательства исходя из оборотных активов разной степени ликвидности [5].

В соответствии с мнением О.В. Губина под ликвидностью и платежеспособностью понимают способность предприятия совершать денежные выплаты в полном размере и в сроки, установленные контрактами [6]. Предприятие можно считать платежеспособным, в случае если оно способно выплачивать заработную плату работникам в полном объеме и без задержек.

Финансовое состояние предприятия следует рассматривать с точки зрения, как краткосрочной перспективы, так и долгосрочной. Однако управлению предприятия необходимо обозначить наиболее оптимальный уровень платежеспособности и ликвидности собственных активов, поскольку низкая ликвидность активов может привести к общей неплатежеспособности компании, в свою очередь высокая ликвидность может послужить причиной уменьшения рентабельности организации [7].

По мнению других экспертов, определения платежеспособности и ликвидности необходимо разделять. Так, например, М.В. Косолапова считает, что ликвидность представляет собой способность предприятия в четко установленные сроки погашать свои обязательства с помощью

оборотных активов, платежеспособностью же автор считает наличие у компании свободных денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, достаточных чтобы незамедлительно погасить задолженности, срок которых продлить невозможно [8].

Обозначение четких рамок платежеспособности организации следует относить к одной из важнейших проблем экономической практики. Так как неудовлетворительная, а иногда слишком низкая, платежеспособность и ликвидность может послужить причиной отсутствия у компании средств, необходимых для дальнейшего расширения и улучшения производства, а также, в итоге, к банкротству всей организации [9]. Однако «излишняя ликвидность», может создавать препятствия и тормозить общее развитие компании, обременяя ее расходы дополнительными и избыточными запасами, резервами и денежными средствами, которые не включены в оборот и не направлены на развитие производства.

Под этим термином понимают степень погашения обязательств имеющимися в фирме активами. Срок их обращения в деньги соответствует периоду покрытия задолженности, а поскольку имущество имеет разную степень оборачиваемости, то и платежеспособность компании рассматривается по уровням ликвидности разных категорий активов баланса. Вопрос ее определения актуален всегда, т.е. установление степени ликвидности производится по определенным алгоритмам, независимым от цели анализа. Они одинаковы и для быстро развивающегося субъекта, когда следует определить стратегию дальнейшего развития, и для ликвидационных мероприятий, когда встает вопрос о размере средств компании для выплаты накопившихся долгов при прогнозируемом банкротстве и вынесении решения об утверждении промежуточного ликвидационного баланса.

Главный критерий ликвидности – превышение суммы оборотных средств над краткосрочными обязательствами. И чем оно выше, тем более устойчивым финансовым положением может характеризоваться компания.

Коэффициент ликвидности – показатель, достаточно легко определяемый по бухгалтерскому балансу и в первом приближении дающий представление о платежных способностях юридического лица. Поэтому вопрос анализа ликвидности интересен многим:

- собственникам и руководителям бизнеса;
- экономической службе юридического лица;
- контрагентам;
- заимодавцам;
- инвесторам;
- налоговым органам;
- арбитражным управляющим [2, с.99].

Ликвидность (возможность перевода имущества в деньги, т.е. продажа) для целей расчета коэффициентов ликвидности оценивается в отношении имущества, образующего оборотные активы юридического лица. В зависимости от скорости продажи выделяют имущество, способное быть проданным:

- сразу – это денежные средства, которым перевод в другую форму не нужен, и легко реализуемые краткосрочные финансовые вложения;
- в течение небольшого времени – это касается краткосрочной задолженности дебиторов;
- в течение некоторого времени до 1 года – это запасы; задержки в их реализации могут быть вызваны наличием имущества, которое продать сложно (НЗП) или можно это сделать только по пониженной цене.

Расчетные характеристики ликвидности юридического лица отражают его способность гасить существующие текущие долги за счет собственного имущества и являются главными числовыми показателями его платежеспособности, позволяющими оценить ее в привязке ко времени. Последняя, в свою очередь, определяется скоростью продажи имущества, составляющего оборотные активы, находящиеся в распоряжении юридического лица.

Скорость продажи активов может быть:

- высокой – в отношении имущества, которое продавать не нужно (деньги), и того, которое будет продано достаточно быстро (денежные эквиваленты, например, высоколиквидные долговые ценные бумаги).

- быстрой – по имуществу, требующему для реализации некоторого времени, но не очень большого (краткосрочная задолженность дебиторов).

- средней – для имущества, которое будет реализовано не очень быстро и в процессе продажи может потерять часть своей стоимости (запасы, из которых сложно реализуемым может оказаться незавершенное производство) [4, с.102].

В соответствии с такой разбивкой имущества по скорости продажи существуют 3 основных вида показателей ликвидности:

- абсолютной – для имущества с высокой скоростью продажи.

- быстрой, которая может также называться срочной, строгой, промежуточной, критической или носить название коэффициента промежуточного покрытия, – для имущества, имеющего высокую и быструю скорость реализации.

- текущей – для имущества, темпы продажи которого соответствуют сумме всех 3 перечисленных скоростей.

В существующих формулах расчета ликвидности оценка способности каждого набора видов имущества погасить долг производится по отношению к присутствующим у юридического лица краткосрочным обязательствам.

1.3 Анализ финансового состояния для оценки платежеспособности

Экономический анализ основывается на комплексном использовании данных целого ряда источников экономической информации. Источники анализа подразделяются на:

- учетные;
- внеучетные;
- планово-нормативные;
- прочие.



Рисунок 1 – Учетные источники

Бухгалтерская отчетность должна иметь нейтральный характер, то есть удовлетворять интересы всех групп ее пользователей (п. 7 ПБУ), которых можно разделить на внешних и внутренних.

К внутренним относятся собственники бизнеса, руководящие лица, внутренние службы и сотрудники компании. Например, топ-менеджерам важны итоговые финансовые показатели для стратегического планирования деятельности и корректировки действующего плана; специалистов отдела продаж заинтересует информация о дебиторской задолженности контрагентов с целью дальнейшего ее взыскания.

Источником информации для проведения финансового анализа являются стандартные формы бухгалтерской отчетности:

- баланс бухгалтерский;
- отчет о финансовых результатах и их использовании.

Для внутренних целей бухгалтерский баланс может:

- составляться на определенную дату;
- иметь сокращенную форму;
- формироваться по каждому виду экономической деятельности фирмы;
- предстать в виде текущего прогноза, предварительного и промежуточного отчета.

Внешним пользователям финансовая информация может быть необходима для разных целей:

- налоговым органам — для проверки правильности и полноты уплаты налогов и сборов;
- кредитным организациям — для оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации, к примеру, при принятии решения о выдаче кредита или ссуды;
- инвесторам и спонсорам — для перспективной оценки своих финансовых вложений в коммерческое дело и получения финансовой отдачи;
- контрагентам — для уверенности в надежности своего делового партнера по бизнесу.

Поскольку бухгалтерская отчетность должна быть открыта для ее пользователей, предприятию необходимо обеспечить доступ к ней. Некоторые компании обязаны публиковать свою отчетную документацию. К ним можно отнести:

- публичные акционерные общества;
- кредитные и страховые организации;
- компании, формирующие консолидированную бухгалтерскую отчетность;

– акционерные общества и ООО, которые занимаются публичным размещением ценных бумаг.

Публичные акционерные общества освобождены от обязанности публикации бухгалтерской отчетности в печатных изданиях (письмо Минфина РФ от 05.06.2014 № 45н).

Одна из задач финансового анализа – выявление динамики (тенденций и закономерностей) изменения состояния предприятия в исследуемом периоде. В связи с этим горизонт рассмотрения рекомендуется выбирать не менее года с квартальной (ежемесячной) разбивкой.

Платежеспособность предприятия (организации) – это способность субъекта экономической деятельности полностью и срок погашать свою кредиторскую задолженность. Платежеспособность является одним из ключевых признаков нормального (устойчивого) финансового положений предприятия.

Платежеспособность предприятия зависит от нескольких факторов рисунок 2.

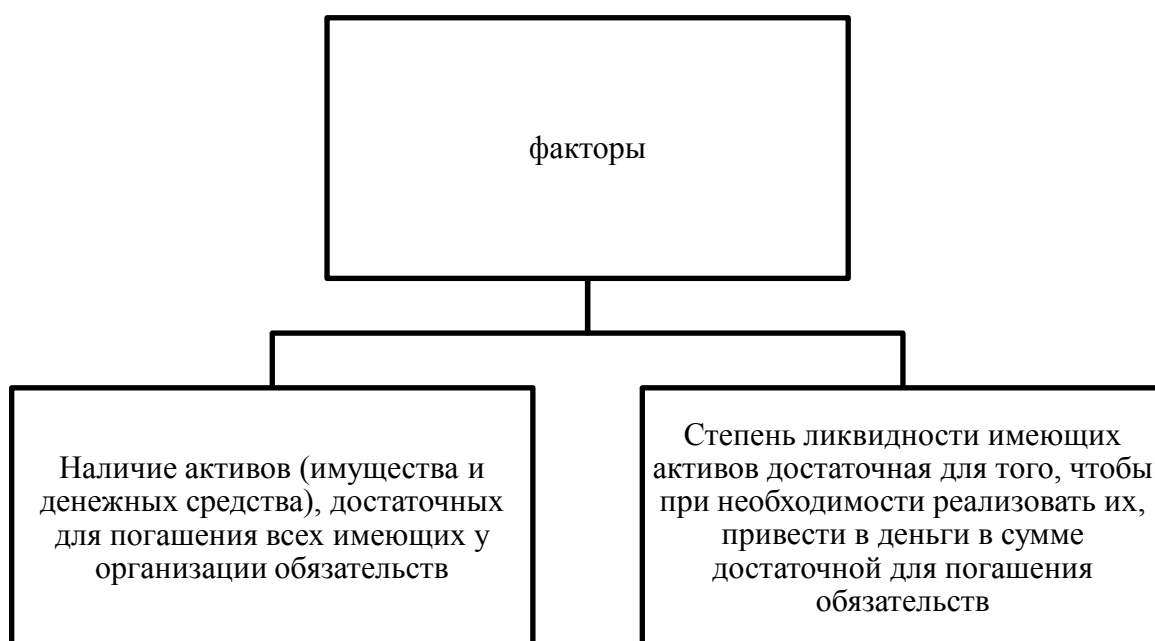


Рисунок 2 – Факторы, определяющие уровень платежеспособности

Считается возможность обеспечения платежеспособности компании, деятельность которой направлена на получение прибыли главной задачей менеджмента.

В связи с этим представим наиболее известные трактовки этого явления в таблице 1.

Таблица 1 –Трактовки понятия платёжеспособность

Автор	Трактовка понятия
В.В. Ковалев[12, с.63]	тракует платежеспособность в долгосрочном и краткосрочном аспектах. В долгосрочном аспекте финансовая устойчивость, по его мнению, представляет собой стабильность деятельности предприятия с позиции долгосрочной перспективы. Она связана, прежде всего, с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов.
В.В. Бланк	понимает под финансовой устойчивостью предприятия, предлагает подразумевать, результат наличия определённого запаса прочности, защищающего предприятие от случайностей и резких изменений внешних факторов
Савицкой Г.В.	эффективное формирование, распределение и умелое использование финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта. Это осуществляется с целью повышения коммерческой выгоды в виде роста прибыли и капитала, развития и умения сохранять равновесие активов и пассивов предприятия в изменяющейся внутренней и внешней среде.

Устойчивым называют состояние, когда при влиянии внешних факторов на деятельность предприятия, оно может оставаться нормально функционирующим, способным осуществлять платежи по своим обязательствам, и выполнять поставленные цели.

В течение хозяйственной деятельности платежеспособность формируется и является основной составляющей устойчивости компании. На финансовую устойчивость могут влиять как внутренние, так и внешние факторы.

Анализируя показатели платёжеспособности компании, необходимо учитывать ее особенности, обусловленные сферой деятельности. Наиболее

часто анализ платёжеспособности компании проводят при помощи относительных показателей, значения которых зависят от ряда факторов:

- существующего на предприятии состава источников покрытия имущества;
- принадлежности компании к определенной отрасли;
- сформировавшихся условий кредитования и др.

Проводя анализ упомянутых выше относительных показателей, следует рассматривать изменения в динамике 2 основных групп коэффициентов:

–Группа, характеризующая составные источники средств, имеет условное название «коэффициенты капитализации». Они рассчитываются путем сопоставления источников получения средств и имущественных групп.

–Группа, которая характеризует качество обслуживающих внешние источники имущества средств, имеет название «коэффициенты покрытия». При помощи этих коэффициентов производится оценка того, может ли компания и дальше поддерживать уже сложившийся состав источников средств.

Суть данной группы коэффициентов заключается в том, чтобы показать, покрываются ли текущими доходами финансовые расходы компании, включающие проценты по кредитам, лизинговые платежи и проч.

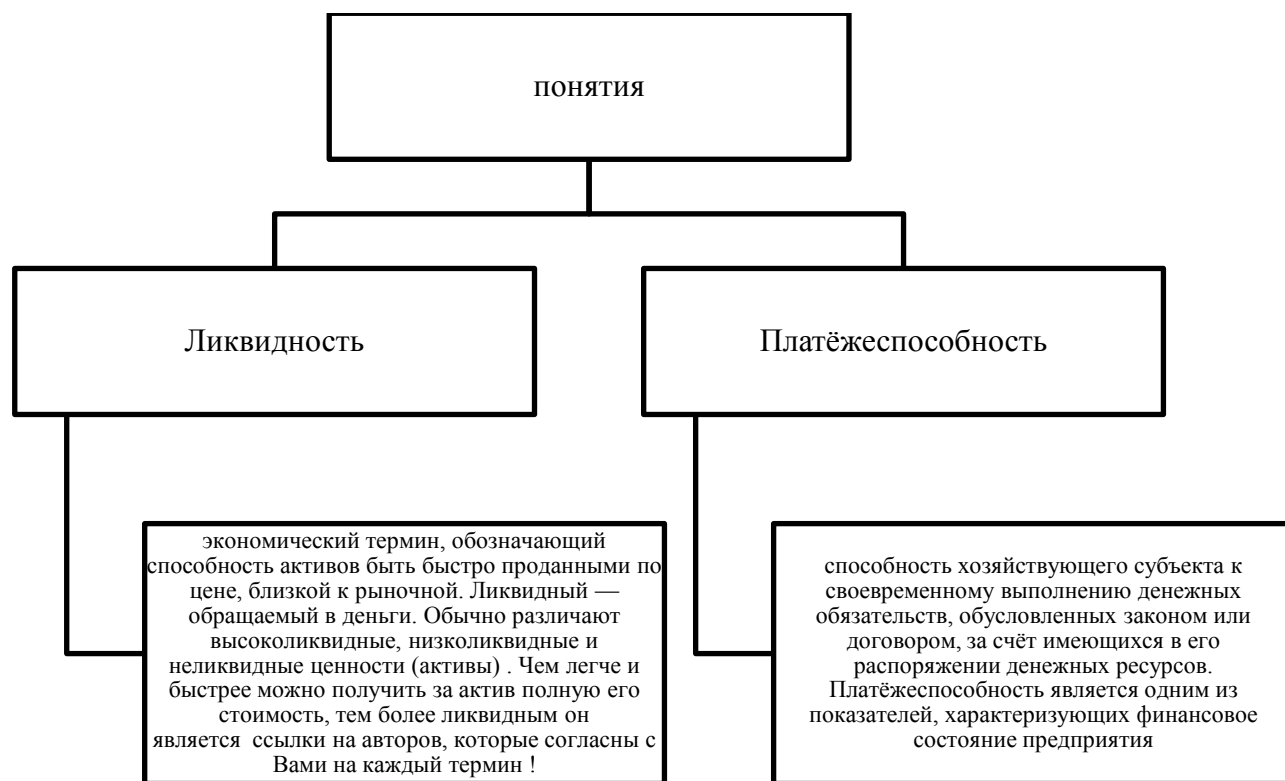


Рисунок 3 – Различия понятий ликвидность и платёжеспособность

И следует, что ликвидность – характеристика ценностей (активов) предприятия, платежеспособность – характеристика самого предприятия.

Таким образом, анализ платёжеспособности позволит детализировать влияние каждого структурного результата от финансовой деятельности компании на ее стабильность и надежность для инвесторов. При этом важно проанализировать как коэффициенты из группы капитализации, так и из группы покрытия.

Таким образом, платежеспособность характеризуется состоянием финансовых ресурсов, которое соответствует рыночным условиям и показывает потребности развития предприятия.

2 Система показателей оценки платежеспособности предприятия

2.1 Методика оценки платежеспособности предприятия

Экономический анализ основывается на комплексном использовании данных целого ряда источников экономической информации.

Под финансовым анализом следует понимать комплексное понятие на основе его представления, как в широкой, так и в узкой трактовке, то есть как совокупность теоретических и прикладных характеристик предприятия, полезных к применению, как в операционной деятельности, так и стратегическом планировании.

Очевидно, что, в процессе проведения финансового анализа на предприятии следует уделять внимание каждому виду финансового анализа (внутренний и внешний, экспресс-анализ и детализированный и пр.) с целью наиболее полного и многогранного понимания сущности происходящих финансовых процессов. Такой подход позволит эффективно подойти к решению проблемы управленческого учета.

Финансовый анализ дает возможность исследовать [15]:

- финансовое состояние компании, а также текущие и потенциальные риски, угрожающие финансовым интересам предприятия;
- объем необходимых финансовых ресурсов для осуществления деятельности на коротких и длинных временных интервалах;
- потребность в источниках финансирования с учетом выбранной стратегии развития;
- необходимость поиска инвесторов и кредиторов для реализации долгосрочных целей и задач;
- эффективность управления капиталом, процессы распределения и перераспределения прибыли;
- выбор управленческих решений в условиях заданной стратегии развития.

Анализ ликвидности является важным этапом оценки финансового состояния юридического лица, доступный всем, кто намерен проанализировать бухгалтерскую отчетность организации.

Последовательно сравнивая стоимость выделенных по скорости продажи видов имущества, с величиной имеющихся в наличии краткосрочных обязательств, получают ряд коэффициентов, позволяющих количественно оценить платежные способности юридического лица и привязать их к временным промежуткам. Это коэффициенты:

- абсолютной ликвидности – показывает, какую часть текущих долгов можно погасить по первому требованию кредиторов;
- срочной ликвидности – отражает долю краткосрочных долгов, которую можно оплатить собственным имуществом в течение непродолжительного времени;
- текущей ликвидности – демонстрирует, какую долю текущей задолженности, возможно, закрыть не позже чем через 1 год.

Все 3 коэффициента по-своему значимы. Но для целей анализа ликвидности у ряда пользователей есть предпочтения:

- абсолютная ликвидность интересна обычным поставщикам;
- срочная ликвидность – поставщикам, дающим отсрочки по оплате, кредитным организациям, заимодавцам;
- текущая ликвидность – собственникам бизнеса и инвесторам.

Первый и последний коэффициенты обязаны рассчитывать при осуществлении анализа ликвидности налоговые органы (приказ Минэкономразвития РФ от 21.04.2006 № 104) и арбитражные управляющие (постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367).

Анализ всех 3 коэффициентов делают финансово-экономические службы самого юридического лица, оценивая его текущую платежеспособность, рассматривая ее динамику в прошлом и строя планы на перспективу. Как составная часть этот анализ обязателен при проведении общего анализа финансового состояния юридического лица [7, с.91].

Расчет коэффициентов делают по очень похожим формулам, представляющим собой отношение 2 величин. В числителе оказывается стоимость того имущества, по отношению к которому рассчитывают коэффициент, а в знаменателе – величина краткосрочной кредиторской задолженности, с которой проводят сравнение.

В знаменатель можно взять одну из следующих величин:

– общую величину краткосрочных обязательств, являющуюся итогом раздела V бухгалтерского баланса, если суммы доходов будущих периодов и оценочных обязательств (входящих в состав обязательств, но, по существу, не являющихся долгами) не оказывают значительного влияния на итоговую сумму по разделу;

– сумму самих краткосрочных долгов, складывающуюся из задолженностей по заемным средствам, по обычным и прочим обязательствам перед кредиторами.

При первом варианте знаменателя формулы расчета коэффициентов ликвидности получатся следующими:

абсолютной:

$$К_{\text{Лабс}} = \frac{(\text{ДенСр} + \text{КрФинВл})}{\text{КрОбяз}} \quad (1)$$

срочной:

$$К_{\text{Лср}} = \frac{(\text{ДенСр} + \text{КрФинВл} + \text{КрДебЗад})}{\text{КрОбяз}} \quad (2)$$

текущей:

$$К_{\text{Лтек}} = \frac{\text{ОборАкт}}{\text{КрОбяз}} \quad (3)$$

где $K_{\text{Лабс}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

$K_{\text{Лср}}$ – коэффициент срочной ликвидности;

$K_{\text{Лтек}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

ДенСр – величина денежных средств;

КрФинВл – сумма краткосрочных финансовых вложений;

КрДебЗад – краткосрочные долги дебиторов;

ОборАкт– общее значение величины оборотных активов;

КрОбяз– общее значение величины краткосрочных обязательств.

Для второго варианта знаменателя формулы будут такими:

– абсолютной:

$$КЛабс = \frac{(ДенСр + КрФинВл)}{(КрКр + КрКредЗад + ПрОбяз)} \quad (4)$$

$$КЛср = \frac{(ДенСр + КрФинВл + КрДебЗад)}{(КрКр + КрКредЗад + ПрОбяз)} \quad (5)$$

– текущей:

$$КЛтек = \frac{ОборАкт}{(КрКред + КрКредЗад + ПрОбяз)} \quad (6)$$

где КЛабс– коэффициент абсолютной ликвидности;

КЛср– коэффициент срочной ликвидности;

КЛтек– коэффициент текущей ликвидности;

ДенСр– величина денежных средств;

КрФинВл– сумма краткосрочных финансовых вложений;

КрДебЗад– краткосрочные долги дебиторов;

ОборАкт– общее значение величины оборотных активов;

КрКред– сумма краткосрочных заемных средств;

КрКредЗад– краткосрочные долги кредиторам;

ПрОбяз– величина прочих краткосрочных долгов [12, с.105].

Рассчитанные по одному алгоритму на одну дату коэффициенты хорошо сопоставляются друг с другом и с такими же коэффициентами, рассчитанными на другие отчетные даты.

Несмотря на то, что одним из требований, предъявляемых к бухучету и бухгалтерской отчетности в РФ, является достоверность их данных (подп. В п. 4 и п. 32 приказа Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н), они не всегда соответствуют действительности. Это может быть связано со следующими причинами:

– технические ошибки учета;

- некорректность оформления первичных документов и, как следствие, неправильность отражения данных;
- намеренное улучшение отчетных показателей с целью сокрытия реальных убытков;
- намеренное искажение показателей с целью занижения баз по прибыли и НДС.

Поэтому перед расчетом рассматриваемых коэффициентов, если задачей анализа платёжеспособности является получение реальной картины оценки платежной способности юридического лица, рекомендуется проверить данные, которые будут использованы в расчетах, на предмет исключения из них не отвечающих поставленной задаче в таблице 2.

- сомнительных финансовых вложений;
- нереальных к получению или не являющихся краткосрочными долгов покупателей;
- неликвидных запасов;
- несуществующих или ошибочно показанных в краткосрочные долги кредиторам.

Таблица 2 – Нормативные значения коэффициентов ликвидности

Коэффициент	Нормативное значение
абсолютной ликвидности	от 0,2 до 0,5, показывающие, что юридическое лицо по первому требованию кредиторов способно погасить от 20 до 50% долгов
срочной ликвидности	от 0,7 до 1, что означает возможность оплаты от 70 до 100% долгов в течение непродолжительного времени
текущей ликвидности	равное или превышающее (но несущественно) 1, что указывает на способность полной оплаты долгов за счет собственного имущества в течение 1 года

Более высокие значения коэффициентов, находящиеся в указанных для них нормальных пределах, свидетельствуют о более высокой платежной способности. Показатели, выходящие за меньшие границы, могут быть сигналом неблагоприятной ситуации с платежеспособностью, которую нужно подвергнуть более глубокому анализу. Незначительные превышения коэффициентами цифры 1 говорят о том, что после погашения долгов у юридического лица останется часть вырученных от продажи средств. Заметные превышения верхних границ обычно указывают на нерациональное использование активов:

- замедление оборотов денежных средств;
- неэффективность финансовых вложений;
- неоправданность отсрочек, предоставляемых покупателям для оплаты поставленного товара;
- затоваривание складов.

Если анализ ликвидности выявил признаки неблагоприятного положения в отношении платежеспособности, то можно попробовать поднять величину коэффициентов. Это произойдет в случае роста оборотных активов или снижения объема краткосрочных обязательств. Одним из способов уменьшения текущих долгов может стать перевод краткосрочной задолженности в долгосрочную.

2.2 Пути повышения ликвидности и управления платежеспособностью

Всесторонний анализ предприятия представляет собой оценку целого ряда факторов развития предприятия. Под анализ подпадают как внешние и внутренние рыночные факторы, так и непосредственно выпускаемая продукция, финансовые показатели. Он позволяет оценить возможности предприятия в плане дальнейшего развития в выбранной сфере.

Перечень методов управления платежеспособностью предприятия представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Методы управления платёжеспособностью

Наименование
Распределение средств по различным каналам
Распределение активов в соответствии со сроками пассивов
Научное управление

Управление ликвидностью предприятия предполагает такое размещение финансов предприятия, которое позволит в случае необходимости быстро расплатиться по обязательствам.

Важнейшим аспектом деятельности предприятия является поддержание своей способности неукоснительно выполнять взятые обязательства без дополнительных затрат и потерь, что определено понятием ликвидности.

При неблагоприятном стечении обстоятельств возникают ситуации, когда предприятие может стать неликвидным и неплатежеспособным, что в будущем, возможно, приведет предприятие к банкротству.

Для восстановления удовлетворительной структуры баланса можно использовать следующий комплекс мероприятий:

- увеличение или уменьшение оборотных средств;
- увеличение или уменьшение основных средств и внеоборотных активов;

- увеличение или уменьшение собственных средств;
- увеличение или уменьшение, как источников собственных средств, так и оборотных средств и внеоборотных активов;
- увеличение или уменьшение краткосрочной задолженности.

Платежеспособность предприятия можно повысить, если регулярно проводить различные мероприятия, которые устраняют причины и факторы снижения платежеспособности, а также способствующие повышению ликвидности активов. Это рост удельного веса оборотных активов в их составе, повышение доли ликвидности оборотных активов, ускорение оборачиваемости активов [20].

Немалое значение имеет финансовый имидж предприятия, который позволяет использовать в качестве средства расчетов коммерческие (товарные) векселя. Повышая платежеспособность, предприятие одновременно обеспечивает снижение и профилактику неплатежей. Всегда актуально усиление контроля за платежными потоками.

В этих целях желательно составлять планы поступления и расходования денежных средств, вести платежный календарь.

В свою очередь, платежный календарь представляет собой инструмент, который используется в процессе управления денежными потоками компании. Его ценность как инструмента управления денежными потоками компании заключается в установлении связи между денежными потоками, конкретными моментами или периодами времени и назначением или происхождением денежным сумм.

Основная его задача – синхронизация дат поступлений и выплат денежных средств с целью обеспечения постоянной платежеспособности предприятия.

В процессе принятия решений по управлению ликвидностью и платежеспособностью предприятия необходимо помнить следующее:

- ликвидность и платежеспособность являются важнейшими характеристиками ритмичности и устойчивости текущей деятельности предприятия;
- любые текущие операции незамедлительно сказываются на уровне платежеспособности и ликвидности;
- решения, принятые в соответствии с выбранной политикой управления оборотными активами и источниками их покрытия, непосредственно воздействуют на платежеспособность.

Повышение платёжеспособности неразрывно связано с обеспечением ликвидности баланса предприятия. В связи с этим задачей руководства предприятия является обеспечение нормативных значений коэффициентов ликвидности, по средствам управления активами и пассивами предприятия.

Таким образом, в настоящее время ликвидность представляет собой один из ключевых экономических показателей экономической деятельности, и ее обеспечение является неотъемлемым критерием стабильного развития экономики в целом.

Показатели ликвидности предприятия, от которых многом зависит стабильность деятельности всех субъектов хозяйствования и граждан, участвующих в денежно–кредитных отношениях, являются одним из ключевых параметров экономического здоровья. Например, недавние события на финансовых рынках ряда стран подтвердили первоочередную необходимость развития банковской сферы наряду с реформированием различных отраслей экономики.

Большинство средних и мелких предприятий сегодня не уделяет достаточного внимания внедрению в свою деятельность методов экономико–математического анализа, а уровень применяемых ими современных информационных технологий еще низок. Как результат – низкие показатели ликвидности предприятия или иного хозяйствующего субъекта.

3 Анализ финансового состояния и оценка платежеспособности предприятия

3.1 Организационно–экономическая характеристика ООО «Томскэлектросетьпроект»

ООО «Томскэлектросетьпроект» является проектной организацией и специализируется на комплексном проектировании энергетических объектов электросетевого хозяйства. ООО «Томскэлектросетьпроект» основано в 2005 году, как организация, специализирующаяся на выполнении полного комплекса проектных работ – обоснование инвестиций, предпроектная проработка, разработка проектной и рабочей документации, авторский надзор.

Кадровый потенциал ООО «Томскэлектросетьпроект» представляют высококвалифицированные специалисты в области проектирования: высоковольтной части подстанций напряжением до 500 кВ, линий электропередачи напряжением 6 – 500 кВ, систем релейной защиты и автоматики, сетей связи и телемеханики, противоаварийной автоматики, строительной части подстанций, а также специалисты по перспективному развитию энергосистем. Основу кадрового потенциала составляют бывшие работники ООО «Томскэлектросетьпроект», созданного еще в 1962 году. Коллектив организации стоял у истоков проектирования Кузбасской, Томской, Якутской энергосистем и в настоящее время продолжает заниматься проектированием объектов электроэнергетики этих ЭЭС.

За время существования ООО «Томскэлектросетьпроект» коллективом организации выполнено свыше 200 работ. Среди них наиболее значимыми являются комплексные проекты реконструкции ПС 500 кВ Ново-Анжерская, ПС 500 кВ Томская, ПС 500 кВ Белозёрная, ПС 220 кВ Советско-Соснинская, ПС 220 кВ Восточная, ПС 220 кВ Зональная, ПС 220 кВ Асино, ПС 220 кВ Майя, ПС 220 кВ ГПП, ПС 220 кВ Производственная и ПС 220 кВ

Перевалочная, необходимые для электроснабжения строительства Канкунской ГЭС, объекты трубопроводной системы «Восточная Сибирь – Тихий океан» (ПС 220 кВ НПС–16, НПС–19, НПС–20).



Рисунок 3 – Направления деятельности ООО «Томскэлектросетьпроект» [29]

Целью деятельности ООО «Томскэлектросетьпроект» является осуществление хозяйственной деятельности для удовлетворения общественных потребностей в его работе, услугах, товарах и продукции, а также реализация экономических интересов участников и членов трудового коллектива данного общества.

Организационно правовая форма ООО «Томскэлектросетьпроект» – это общество с ограниченной ответственностью. Общество с ограниченной ответственностью подразумевает под собой тот факт, что участники организации не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале общества.

Преимущества линейно-функциональной организационной структуры ООО «Томскэлектросетьпроект»:

- чёткая система взаимных связей функций и подразделений ООО «Томскэлектросетьпроект»;
- чёткая система единоначалия – один руководитель сосредотачивает в своих руках руководство всей совокупностью процессов, имеющих общую цель;

- ясно выраженная ответственность;
- быстрая реакция исполнительных подразделений на прямые указания вышестоящих.

Недостатки линейно – функциональной организационной структуры ООО «Томскэлектросетьпроект»:

- перегрузка управленцев директора ООО «Томскэлектросетьпроект»;
- повышенная зависимость результатов работы организации от квалификации, личных и деловых качеств высших управленцев.

Базисным учредительным документом в ООО «Томскэлектросетьпроект» является устав данной организации, который определяет основные положения функционирования общества для осуществления его деятельности. Устав в обязательном порядке прошивается и нумеруется, а заверяется устав генеральным директором.

Оценку финансовых результатов проведем на базе головной отчетности предприятия (Приложение А).

Таблица 4 – Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Томскэлектросетьпроект» за 2016–2017 гг.

Показатель	2016	2017	Изменения величины показателя	
			Абсолютные	Относительные
			в тыс. руб	в %
Выручка	44559	35824	–8735	–19,60
Себестоимость продаж	67194	34977	–32217	–47,95
Валовая прибыль	–22635	847	23482	–103,74
Коммерческие расходы	0	0	0	0,00
Управленческие расходы	0	0	0	0,00
Прибыль (убыток) от продаж	–22635	847	23482	–103,74
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0,00
Проценты к получению	1151	156	–995	–86,45
Проценты к уплате	0	0	0	0,00
Прочие доходы	145	1123	978	674,48
Прочие расходы	4463	2071	–2392	–53,60
Прибыль (убыток) до налогообложения	–25802	55	25857	–100,21
Текущий налог на прибыль	0	275	275	100,00
Чистая прибыль (убыток)	–25802	–220	25582	–99,15

Таким образом, анализ финансовых результатов ООО «Томскэлектросетьпроект» позволяет сделать вывод о том, что на протяжении анализируемого периода выручка снижается. В 2017 г. выручка снизилась на – 8735 тыс.руб. или на 19,60 %. При этом себестоимость снижалась более быстрыми темпами, себестоимость снизилась на 34977 тыс. руб. или на 47,95 %.

В результате этих изменений прибыль от продаж ООО «Томскэлектросетьпроект» увеличилась на 23482 тыс. руб. или на 103,74 %. В 2017 г. увеличилась и чистая прибыль ООО «Томскэлектросетьпроект» на 25582 тыс.руб. или на 100,21 %.

Таким образом, несмотря на снижение выручки прибыль ООО «Томскэлектросетьпроект» увеличивается. Отрицательным моментом является тот факт, что на протяжении 2 лет ООО «Томскэлектросетьпроект» получает чистый убыток.

Далее проведем анализ финансового состояния, оценим платёжеспособность предприятия. А также разработаем мероприятия по улучшению финансовое состояние и платежеспособности предприятия

3.2 Анализ финансового состояния и финансовой стратегии

ОООТомскэлектросетьпроект

Проведем анализ структуры актива и пассива баланса ООО «Томскэлектросетьпроект» таблица 5.

Таблица 5 – Анализ состава и структуры баланса ООО

«Томскэлектросетьпроект»

Статья	2016 г.		2017 г.		Отклонение,	
	сумма, тыс.руб	уд. вес, %	сумма, тыс. руб	уд. вес, %	2017 г. от 2016 г. (+,–)	2017 г. от 2016 г. уд.вес
1	2	3	4	5	6	7
Внеоборотные активы всего	444	1,98	19	0,08	–425	–1,90
–основные средства	444	1,98	19	0,08	–425	–1,90
Оборотные активы, всего	21995	98,02	24109	99,92	2114	1,90
– в т.ч. Запасы	75	0,33	17	0,07	–58	–0,26
– НДС	0	0,00	1	0,00	1	0,00
– дебиторская задолженность	18140	80,84	22429	92,96	4289	12,12
– денежные средства и денежные эквиваленты	225	1,00	73	0,30	–152	–0,70
– финансовые вложения	3411	15,20	1583	6,56	–1828	–8,64
– прочие оборотные активы	145	0,65	6	0,02	–139	–0,62
Капитал и резервы всего	19183	85,49	15485	64,18	–3698	–21,31
– в т.ч. Уставные капитал	10	0,04	10	0,04	0	0,00
– нераспределенная прибыль	19173	85,44	15475	64,14	–3698	–21,31
Долгосрочные обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Краткосрочные обязательства всего	3256	14,51	8643	35,82	5387	21,31
– Кредиторская задолженность	3256	14,51	8643	35,82	5387	21,31
Баланс	22439	100	24128	100	1689	0,00

Из таблицы 5 следует, что за анализируемый период наблюдается улучшение имущественного положения ООО «Томскэлектросетьпроект» в 2017 г. стоимость имущества увеличилась на 1689 тыс.руб., что свидетельствует о росте финансовых возможностей предприятия.

В 2017 г. наблюдается снижение внеоборотных активов ООО «Томскэлектросетьпроект» на 425 тыс.руб.

Отрицательно можно оценить рост размера дебиторской задолженности в 2017 г. на 4289 тыс.руб., а также удельного веса дебиторской задолженности на протяжении 2 лет на 12,12 %, что отражает негативную тенденцию.

Снижение размера денежных средств на 152 тыс.руб. в 2017 г. и финансовых вложений на 1828 тыс.руб., является отрицательным моментом, в силу того, что снижается ликвидность баланса предприятия.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2017) характеризуется соотношением: 0,08 % внеоборотных активов и 99,92 % текущих.

Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал снизился – на 3698 тыс.руб. в 2017 г., его удельный вес снизился с 85,49 % в 2016 г. до 64,18 % в 2017 г.

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее увеличение наблюдается по строке:

– кредиторская задолженность – 5387 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2017 собственный капитал организации составил 15485 тыс. руб.

Проведем анализ финансовой устойчивости ООО «Томскэлектросетьпроект» в таблице 6.

Коэффициент автономии на протяжении 2 лет снижается и по итогам 2017 г. составил 64,18, что соответствует нормативу.

По состоянию на 31.12.2017 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило 0,64. Коэффициент

обеспеченности собственными оборотными средствами снизился за 2 года (0,21). По состоянию на 31.12.2017 значение коэффициента является удовлетворительным.

Таблица 6 – Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя	Нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
Коэффициент автономии	85,49	64,18	–21,31	0,65–0,8
Коэффициент финансового левериджа	0,17	0,56	0,39	Нормальное значение 0,82 и менее (оптимальное 0,25–0,54)
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,85	0,64	–0,21	0,1 и более
Коэффициент покрытия инвестиций	85,49	64,18	–21,31	Не менее 0,85
Коэффициент маневренности Собственного капитала	0,98	1,00	0,02	Не менее 0,05
Коэффициент Обеспеченности запасов	249,85	909,76	659,91	Нормальное значение: 0,5 и более.

Коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период снизился с 85,49 до 64,18 (т. е. на 21,31). Значение коэффициента на последний день анализируемого периода выше нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 64,18 %).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2017 г. равнялся 909,76. Коэффициент обеспеченности материальных запасов за 2 года стремительно вырос (659,912). На 31.12.2017 коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет нормативное значение.

Таким образом, финансовую устойчивость предприятия ООО «Томскэлектросетьпроект» следует оценить как высокую.

Ликвидность — экономический термин, обозначающий способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. Ликвидный — обращаемый в деньги. Обычно различают высоколиквидные,

низколиквидные и неликвидные ценности (активы). Чем легче и быстрее можно получить за актив полную его стоимость, тем более ликвидным он является [30].

Платёжеспособность — способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов. Платёжеспособность является одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия [31].

И следует, ликвидность – характеристика ценностей (активов) предприятия, платежеспособность – характеристика самого предприятия.

Платежеспособность предприятия с позиции ликвидности активов анализируется посредством специальных финансовых коэффициентов – коэффициентов ликвидности в таблице 7.

Таблица 7– Расчет коэффициентов ликвидности ООО
«Томскэлектросетьпроект»

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя	Нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017		
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	6,76	2,79	–3,97	Нормальное значение: 2 и более.
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	6,71	2,79	–3,92	Нормальное значение: 1 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,12	0,19	–0,93	Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31.12.2017 коэффициент текущей (общей) ликвидности укладывается в норму (2,79 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за рассматриваемый период (с 31 декабря 2016 г. по 31 декабря 2017 г.) отрицательное изменение – коэффициент снизился на 3,97.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2017 также был выше нормы (2,79). Это означает, что у ООО «Томскэлектросетьпроект»

достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,19 при норме 0,2). При этом следует отметить, что за рассматриваемый период (31.12.16 – 31.12.17) коэффициент абсолютной ликвидности снизился на 0,93.

Таким образом, показатели ликвидности снижаются, но по-прежнему соответствуют нормативным значениям (за исключением показателя абсолютной ликвидности).

Расчет коэффициента платежеспособности оформили в таблице 7. Коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент промежуточного покрытия и общий коэффициент покрытия значительно превышают нормальный уровень. Следовательно, предприятие является платежеспособным. Однако на конец отчетного периода наблюдается незначительное снижение значений коэффициентов, которое вызвано существенным увеличением краткосрочной кредиторской задолженности на конец периода. Одним из возможных способов улучшения платежеспособности является сокращение дебиторской задолженности.

Далее в таблице 8 рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 8 – Показатели оборачиваемости ООО «Томскэлектросетьпроект» за 2016 – 2017 гг.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэффициент	
	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.
Оборачиваемость оборотных средств	180	246	2,03	1,49
Оборачиваемость запасов	1	0	594,12	2107,29
Оборачиваемость дебиторской задолженности	149	229	2,46	1,60
Оборачиваемость кредиторской задолженности	27	88	13,69	4,14
Оборачиваемость активов	184	246	1,99	1,48
Оборачиваемость собственного капитала	157	158	2,32	2,31

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация ООО «Томскэлектросетьпроект» получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 158 календарных дней.

Период оборота дебиторской задолженности увеличился и составляет 229 дня.

Период оборота кредиторской задолженности увеличился с 27 до 88 дней, что является положительным моментом, поскольку увеличился срок бесплатного кредита от поставщиков.

Проведем анализ рентабельности ООО «Томскэлектросетьпроект».

Результаты анализа показателей рентабельности ООО «Томскэлектросетьпроект» за 2016–2017 гг. представлены в таблице 9

Таблица 9 – Анализ рентабельности ООО «Томскэлектросетьпроект» за 2016 – 2017 гг., %

Показатель	2016	2017	Изменение 2016 к 2015
Рентабельность продаж	–0,51	0,02	0,53
Рентабельность затрат	–0,34	0,02	0,36
Продолжение табл.6			
Рентабельность активов	–134,50	–1,42	133,08
Рентабельность собственного капитала	–258020,00	–2200,00	255820,00

Таким образом, по результатам анализа рентабельности ООО «Томскэлектросетьпроект» можно сделать вывод, что эффективность деятельности растет, о чем свидетельствует рост показателей рентабельности в 2017 г.

Так рентабельность продаж в 2017 г. выросла на 0,53 %. Рентабельность затрат увеличилась на 0,36 % и составила по итогам 2017 г. 0,02 %.

Рентабельность активов и собственного капитала имеют отрицательное значение, поскольку ООО «Томскэлектросетьпроект» получило на протяжении 2 лет убыток.

Таким образом, согласно проведенному анализу баланса и расчету коэффициентов ликвидности установлено, что баланс предприятия не является ликвидным, а предприятие ООО «Томскэлектросетьпроект» абсолютно платежеспособным. Для управления платёжеспособностью ООО «Томскэлектросетьпроект» необходимо разработать направления ее повышения. Достичь поставленной цели можно с помощью мер по повышению ликвидности баланса ООО «Томскэлектросетьпроект».

3.3 Рекомендации укрепления финансовой устойчивости и повышения платежеспособности предприятия ООО Томскэлектросетьпроект

Одним из важных для оценки потенциала восстановления платежеспособности является определение внутрифирменных ресурсов и резервов.

Несомненно, приоритетным для хорошей платежеспособности является наличие долгосрочных пассивов. То есть тех, на которые не нужно отвлекать оборотные средства в ближайшее время.

Система финансового мониторинга в ООО «Томскэлектросетьпроект» предоставляет возможность контроля и регулирования уровня показателей, отражающих длительность операционного, кредитного, финансового и инвестиционного циклов деятельности организации, в частности:

- обеспечение текущего финансирования деятельности путем удовлетворения текущих потребностей организации, что включает привлечение собственных денежных средств и краткосрочное кредитование на обеспечение производственно-коммерческого цикла;
- контроль краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений или финансовой деятельности;
- обоснование и контроль инвестиционных расходов как вложений во внеоборотные активы.

Эффективность системы финансовой безопасности ООО «Томскэлектросетьпроект» обусловлена компетентностью соответствующих органов корпорации и их способностью решать следующие задачи:

- обеспечивать стабильное экономическое развитие корпорации в любых условиях;
- достигать целевых параметров деятельности с учётом удержания высокой ликвидности корпорации и её независимости в экономическом плане;

- устранять негативные влияния на корпорацию кризисов, происходящих внутри страны или в мире. Препятствовать негативному влиянию конкурентов;
- исключать проведение любых операций с ценными бумагами, которые могут нести опасность правам собственности;
- формировать оптимальную систему учёта денежных потоков, а также добиться максимальной эффективности контролирующих органов;
- привлекать и применять по назначению заёмный капитал, а также держать под контролем уровень долговой нагрузки;
- защищать корпорацию от мошенничества и предотвращать подобные случаи ещё до их появления;
- работать с персоналом корпорации во избежание грубой халатности во время работы, а также совершения крупных финансовых ошибок;
- разрабатывать и внедрять в жизнь системы контроля финансового состояния корпорации, а также на раннем этапе выявлять признаки банкротства (кризиса) и эффективно с ними бороться.

Систему обеспечения финансовой устойчивости корпорации безусловно можно представить как единство структуры, механизма и процесса управления финансовой устойчивостью рисунок 4.



Рисунок 4 – Система управления финансовой устойчивостью ООО «Томскэлектросетьпроект»

Любой, правильно организованный процесс управления цикличен. Цикл обеспечения и управления финансовой устойчивостью представляет собой последовательность функций процесса управления финансовой устойчивостью, однократно выполняемая субъектом управления за определенный промежуток времени, называемый периодом цикла управления.

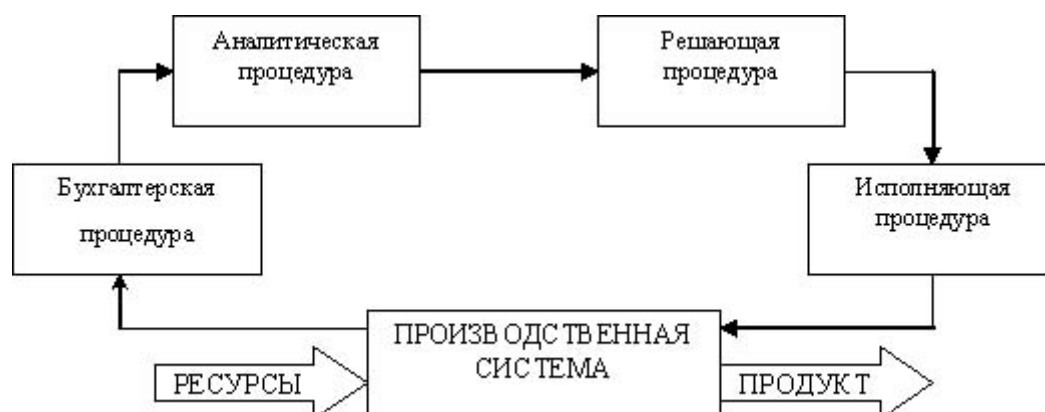


Рисунок 5 – Контур управления финансовой устойчивостью ООО «Томскэлектросетьпроект»

Задача организации управления финансовой устойчивостью ООО «Томскэлектросетьпроект» может быть решена успешно только при ясном понимании содержания и структуры процедуры.

Обнаруженные недостатки в процессе осуществления оценки финансовой устойчивости указывают основные направления оптимизации финансового состояния ООО «Томскэлектросетьпроект».

Система внутреннего контроля финансовой устойчивости позволяет оперативно оценивать риски вложений в ресурсы предприятия, оптимизировать затраты, своевременно принимать управленческие решения.

Чтобы обеспечить финансовую устойчивость корпорации необходимо реализовать в ООО «Томскэлектросетьпроект» следующие мероприятия:

1. Определить параметры и критерии деятельности корпорации, которые бы отвечали основным требованиям финансовой безопасности.

2 Включить в элементы финансовой безопасности следующие составляющие:

- характеристику сфер проявления угроз;
- разработку качественных механизмов, способствующих выявлению потенциальных угроз для финансовой деятельности предприятия, а также своевременного их устранения;
- выделение основных угроз, особенности их работы, а также сферы воздействия на финансовую систему корпорации.

3 Разработать компоненты, которые бы определяли механизмы мониторинговой деятельности, выполнение предупреждающих мероприятий, своевременный контроль и эффективную защиту от различных видов угроз.

В эту группу нужно включить:

- управление активами;
- управление пассивами.

Главной задачей менеджмента считается безусловно возможность обеспечения финустойчивости корпорации, деятельность которой направлена непосредственно на извлечение прибыли.

Финансовая устойчивость ООО «Томскэлектросетьпроект» достигается при соблюдении нескольких условий.

Во-первых, основное условие финансовой устойчивости ООО «Томскэлектросетьпроект» – его платёжеспособность, которая характеризует такое финансовое состояние корпорации, при котором оно может своевременно погашать свои обязательства. Платежеспособность является безусловно следствием ликвидности корпорации, рентабельной деятельности и эффективного управления денежными потоками, позволяющего синхронизировать денежные поступления и оплату финансовых обязательств.

Вторым условием финустойчивости является наличие финансовых ресурсов для развития, характеризующее собственные средства для финансирования инвестиций и финансовую политику корпорации.

Схема взаимосвязи данных понятий представлена на рисунке 6.



Рисунок 6 – Схема взаимосвязи финансовой устойчивости и финансовой безопасности ООО «Томскэлектросетьпроект»

Финансовая устойчивость корпорации ООО «Томскэлектросетьпроект» тесно взаимосвязана и с другими финансовыми категориями: финансовой безопасностью, гибкостью, стабильностью, равновесием.

Таким образом, финансовую устойчивость ООО «Томскэлектросетьпроект» характеризует состоянием финансовых ресурсов, которое соответствует рынку и показывает потребности развития корпорации.

Финансовая устойчивость ООО «Томскэлектросетьпроект» формируется в течение хозяйственной деятельности и является основной составляющей устойчивости корпорации. На финансовую устойчивость корпорации могут влиять как внутренние так и внешние факторы.

В качестве основных направлений финансового оздоровления корпорации ООО «Томскэлектросетьпроект» следует выделить формирование системы стимулирования сбыта, развитие системы управления дебиторской задолженностью корпорации, а также развитие системы улучшения показателей ликвидности и платёжеспособности за счёт привлечения наиболее ликвидных активов.

Контроль за движением дебиторской и кредиторской задолженности – существенный элемент системы бухгалтерского и управленческого учёта ООО «Томскэлектросетьпроект». Специфический характер задач контролирования дебиторской и кредиторской задолженности находит соответствующее отражение в организационном устройстве.

Состояние дебиторской задолженности является одним из важных факторов эффективной работы предприятия в целом. По сути — в дебиторской задолженности аккумулируются оборотные средства, необходимые для деятельности предприятия. Поэтому хорошая оборачиваемость дебиторской задолженности — это путь к обеспеченности компании собственными оборотными средствами. В то время как зависание денег в долгах дебиторов — это и возможное возникновение проблем с оборотными средствами, и ухудшение финансовых показателей предприятия, которые будут представлены в отчётности.

Единый регламент по управлению дебиторской задолженностью нужен, в первую очередь, поскольку у ООО «Томскэлектросетьпроект»:

- существует большое количество дебиторов у предприятия;
- существует значительное число подразделений или структурных единиц компании (или группы), у каждой из которых есть свои дебиторы. В этом случае обязательно должен существовать единый для всех регламент по учёту и управлению такой важной статьей, как дебиторская задолженность.

В организациях, внедривших системы контроллинга, соответствующие службы рассматриваются обычно как своеобразные единицы, в компетенцию которых входит решение различных задач, в том числе управления

задолженностью. Задачи контролирования долгов в этом случае распределяются между отдельными подразделениями отдела общего контроллинга, в функции которого входят анализ производственно–финансовой деятельности организации, хозяйственное планирование, продажи и контроль за продажами товаров (работ и услуг).

Контроллинг – комплексная система поддержки управления организацией, направленная на координацию взаимодействия систем менеджмента и контроля их эффективности

Для организации процесса контроля движения дебиторской и кредиторской задолженности можно предложить применение поэтапного подхода, который позволит ООО «Томскэлектросетьпроект» постепенно совершенствовать систему управления. Данная схема отражена на рисунке 9.

В процессе данного подхода контроль движения задолженности осуществляется параллельно. На предварительном этапе формируются условия товарно-кредитной политики, и далее принимается решение, заключаются соглашения и идет процедура исполнения подписанных контрактов, при этом на четвёртом этапе имеет место аккумуляция обеих видов задолженности для инвентаризации и соотношения с нормативными показателями.

Пятый этап предполагает конкретизацию действий со стороны корпорации как по отношению к кредиторам, так и дебиторам, вплоть до реструктуризации либо оприходования.

Таким образом, эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью ООО «Томскэлектросетьпроект» – залог его финансовой устойчивости, а также обеспеченности оборотными средствами, достаточными для непрерывной деятельности. Управление кредиторской задолженностью играет в этом процессе ведущую роль, т.к. значительно снижает риск несостоятельности и банкротства корпорации.

Этапы контроля движениядебиторской задолженности		Этапы контроля движениякредиторской задолженности	
Предварительный этап			
Определение возможности коммерческого кредитования в принципе – расчёт максимального размера кредита, срока его представления, скидок. Выявление круга организаций из числа постоянных клиентов – кандидатов на получение коммерческого кредита		Определение необходимости получения банковского кредита.	
Этап 1			
Принятие решения о предоставлении коммерческого кредита – анализ кредитоспособности покупателя, согласование с ним условий кредитования, включая экономических санкций за несвоевременное погашение обязательств		Заключение соглашения с банком о получении кредита – согласование условий оплаты, скидок, так, чтобы размер скидок был максимальным.	
Этап 3			
Отгрузка продукции заказчику. Отслеживание своевременности погашения обязательств покупателей		Своевременное погашение долгов по кредиту	
Этап 4			
Составление актов взаиморасчётов с дебиторами и кредиторами. Проведение инвентаризации дебиторской и кредиторской задолженности			
Этап 5			
В случае несвоевременности оплаты покупателями: а) напомнить о необходимости оплаты; б) применить предусмотренную договором санкцию; в) в дальнейшем ужесточить условия кредитования В случае если долг нереален к взысканию, необходимо компенсировать сумму долга за счёт резерва по сомнительным долгам или если резерв не создавался – списать как внереализационный расход		В случае возникновения сложностей по оплате кредита: а) избрать наиболее эффективную форму расчётов; б) выбрать оптимальный способ погашения обязательств	

Рисунок 7 – Процесс контроля за движением дебиторской и кредиторской задолженности

Контрольные процедуры, для обеспечения финансовой устойчивости ООО «Томскэлектросетьпроект» можно оформлять в виде отчётов, таких как в таблице 10.

Таблица 10 – Контрольные процедуры, для обеспечения финансовой устойчивости ООО «Томскэлектросетьпроект»

Документ	Описание
Реестр старения дебиторской задолженности	Реестр старения дебиторской задолженности позволяет оперативно просмотреть и изучить динамику задолженности контрагентов в разрезе авансов, выданных поставщикам, и по каждому покупателю в отдельности. Данный отчёт отображает наименование контрагента, дату образования задолженности и сумму долга. По итогам анализа таких отчётов устанавливаются нормативы по размеру задолженности и разрабатывается методика работы с должниками. Например, в случае несоблюдения должником сроков оплаты с ним проводятся переговоры, начисляются пени и ежедневно для руководства формируется отчёт о текущей и просроченной задолженности
Отчёт о динамике номенклатуры товарно–материальных ценностей	Отчёт о динамике номенклатуры позволяет анализировать скорость оборачиваемости материально–производственных запасов. Такие активы подразделяются на 4 группы: – динамичная номенклатура, – только поступление, – инертная номенклатура, – только списание. Динамичная номенклатура включает в себя те материальные запасы, по которым были как поставки, так и выбытие в течение отчётного периода. По остальным категориям необходимо выявлять причины одностороннего движения в сторону увеличения или уменьшения. Инертная номенклатура отображает информацию о залежалых и неиспользуемых запасах.
Отчёт о составе активов	Отчёт о составе активов позволяет провести детальный анализ по каждому элементу оборотных активов в определенный временной промежуток. Например, если объем остатков запасов увеличивается, а реализация и выпуск продукции остаются на предыдущем уровне, то это говорит о затоваривании складов предприятия и падении оборачиваемости — следует анализировать причины и принимать меры по нормализации остатков запасов

Это свидетельствует об улучшении финансового состояния корпорации. Повышение деловой активности ООО «Томскэлектросетьпроект» достигается за счёт сокращения времени обращения денежных средств.

В результате ускорения оборачиваемости у ООО «Томскэлектросетьпроект» высвобождаются денежные средства, которые откладываются на расчётном счёте корпорации, в результате чего улучшается его финансовое состояние.

Таким образом, устойчивым является состояние, когда при влиянии внешних факторов на деятельность корпорации, оно может оставаться нормально функционирующим, способным платить по своим обязательствам, и выполнять поставленные цели.

Чтобы избежать финансовых проблем в бизнес-деятельности ООО «Томскэлектросетьпроект», важно руководствоваться следующими принципами:

- перед началом реализации бизнес-проекта провести исследование потенциальной прибыли в выбранной сфере деятельности. Параллельно необходимо сравнить полученные результаты от общей доходности при хранении средств корпорации в банке. Если прибыль от депозита выше, то необходимо выбирать другое направление. Реализация текущего бизнес-проекта является бессмысленной и просто займет личное время;

- важно проанализировать, будет ли продукт (услуга) интересны потенциальным покупателям, насколько серьезного спроса можно ожидать в будущем;

- при определении экономических результатов важно уделять внимание не только общим цифрам, но данным по деятельности в различных сферах;

- при реализации плана важно все время сопоставлять текущие результаты деятельности с теми, чтобы указаны в проекте. Если есть существенные отклонения, то причины должны быть выявлены и устранены;

- проведение полноценного финансового анализа является обязательным для любой корпорации в период всей деятельности.

Необходимо сравнивать цифры, характеризующие деятельность корпорации по различным годам, сопоставлять их с текущими реалиями или же результатами других компаний.

В процессе обеспечения финансовой устойчивости, в результате проведения оценки и анализа должно уделяться внимание таким

показателям, как рентабельность, уровень прибыли, ликвидность, задолженность, оборот и так далее;

– организация комплексного финансового планирования. Здесь важно рассчитывать планы движения финансовых потоков по всем проектам и подразделениям, планы по предприятию в целом, его расходам и доходам. Время от времени должен проводиться анализ планов и фактической их реализации, а также корректировка ошибочных решений.

Для повышения своевременности уплаты можно предложить схему взаимодействия между подразделениями предприятия, согласно которой каждый отдел будет нести ответственность за свою работу. С учетом данной схемы разработан вариант регламента действий персонала ООО «Томскэлектросетьпроект» по инкассации дебиторской задолженности таблица 11.

Таблица 11 – Регламент действия персонала ООО «Томскэлектросетьпроект» по инкассации дебиторской задолженности

Период	Действие	Подразделение
3 дня до срока оплаты	Звонок с напоминанием о сроке платежа	Планово-экономический отдел
Просрочка до 5 дней	Звонок или факс с напоминанием о сроке платежа	Планово-экономический отдел
Просрочка до 10 дней	Звонок с выяснением причин задержки	Планово-экономический отдел
	Согласование графика оплаты	Планово-экономический отдел
Просрочка от 10 до 20 дней	Переговоры с ответственными лицами	Планово-экономический отдел
	Отправка предупредительного письма о начислении штрафа	Планово-экономический отдел
Просрочка от 20 до 30 дней	Прекращение поставок	Планово-экономический отдел
	Начисление штрафа	Планово-экономический отдел
	Досудебное предупреждение	Юрист
Просрочка от 30 до 60 дней	Командировка менеджера и принятие попыток досудебного урегулирования	Планово-экономический отдел
	Отправка официальных претензий	Юрист
Просрочка более 60 дней	Обращение в официальные организации по взысканию задолженности	Планово-экономический отдел
	Подача иска в суд	Юрист

Разработанная методика оценки кредитоспособности покупателей ООО «Томскэлектросетьпроект» и условий предоставления кредита, а также регламент действия персонала по инкассации дебиторской задолженности должны привести к существенному снижению коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, что приведет к высвобождению оборотных средств.

Рассчитаем сумму высвобожденных средств в ООО «Томскэлектросетьпроект». Для этого необходимо рассчитать дебиторскую задолженность, т.к. нам известно, что оборачиваемость составит 23,55 дня.

$$\text{ОДЗ} = \frac{X * 365}{3679572} = 23,55 \text{ дн.}$$

$$X = 237408 \text{ тыс. руб.}$$

Соответственно, сумма высвобожденных оборотных средств ООО «Томскэлектросетьпроект» составит:

$$3679572 - 237480 = 3442092 \text{ тыс. руб.}$$

Одним из наиболее действенных инструментов, позволяющих максимизировать поток денежных средств ООО «Томскэлектросетьпроект» и снизить риск возникновения просроченной дебиторской задолженности, является система скидок и штрафов.

В договоре с контрагентами ООО «Томскэлектросетьпроект» должна быть предусмотрена система начисления пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности. Скидки в ООО «Томскэлектросетьпроект» предоставляются в зависимости от срока оплаты товара. При полной предоплате ООО «Томскэлектросетьпроект» предоставляет скидку 3 % от стоимости товара, при частичной предоплате (более 50 % от стоимости отгруженной партии) — скидка 2 %, при оплате по факту отгрузки — скидка 1 %. При предоставлении рассрочки платежа на 7 дней скидки у ООО «Томскэлектросетьпроект» не предусмотрены.

С целью максимизации притока денежных средств ООО «Томскэлектросетьпроект» следует разрабатывать модели договоров с гибкими условиями формы оплаты и гибким ценообразованием.

Предложение скидок в деятельности ООО «Томскэлектросетьпроект» оправдано в трех основных ситуациях.

1 Снижение цены приводит к расширению продаж.

2 Система скидок интенсифицирует приток денежных средств (ДС) в условиях дефицита у ООО «Томскэлектросетьпроект».

3 Система скидок за ускорение оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату.

Формирование системы кредитных условий в ООО «Томскэлектросетьпроект».

На прогнозный период ООО «Томскэлектросетьпроект» рассматривает варианты предоставления скидок покупателям и заказчикам при условии предоплаты или оплаты наличными, либо продажа в кредит на срок 45 дней без предоставления скидок.

Рассчитаем процент скидки, которую может предоставить ООО «Томскэлектросетьпроект» своему клиенту (дебитору).

Максимальный размер скидки для клиентов ООО «Томскэлектросетьпроект»:

$$S_{max} = R_k(O - O_{max}):365;$$

где R_k – принятая предприятием ставка коммерческого кредита (%годовых);

O – период, в течение которого покупатель должен оплатить товар, чтобы получить рассчитанную скидку (дни);

O_{max} – максимальная отсрочка платежа, которую предоставляет предприятие (дни).

$$S_{max} = 25(30 - 45):365 = 1\%,$$

где 25% – принятая ООО «Томскэлектросетьпроект» ставка коммерческого кредита (%годовых);

1 Рассчитаем потери ООО «Томскэлектросетьпроект» от введения скидок:

$$\text{пот} = V_{\text{прод}} * 100\% * \text{ск} = 3679572 * 0,01 = 3679,7 \text{ тыс. руб.},$$

где пот– потери,

$V_{\text{прод}}$ – объем продаж,

ск– скидки.

2 Скидка дается клиентам ООО «Томскэлектросетьпроект» на условиях «1/10, чистые 45». Это значит, что покупатель либо платит, либо платит на десятый день и получает скидку в 1 %, либо платит на 45-й день.

Рассчитаем стоимость коммерческого кредита ООО «Томскэлектросетьпроект» и определим, выгодна ли скидка покупателю:

$$\text{СКК} = \frac{d}{100 - d} * \frac{365}{T - n} = \frac{1}{100 - 1} * \frac{365}{45 - 10} = 0,105$$

где СКК – стоимость коммерческого кредита;

d – процент скидки;

T – период, в течение которого покупатель должен выплатить коммерческий кредит, дней;

n – период, в течение которого покупатель должен оплатить кредит, чтобы получить скидку.

3 Предположим, что 60 % покупателей предпочтут новый вариант оплаты (по опыту работы производственных предприятий).

$$\text{ДЗ}_0 = \frac{(T_0 * B(T_0))}{365} = \frac{60 * 3679572}{365} 604861,1 \text{ тыс. руб.},$$

где ДЗ– дебиторская задолженность;

B– выручка.

4 По прогнозу, старый вариант оплаты устроит 40 % клиентов ООО «Томскэлектросетьпроект» (100% – 60%):

$$40\% * 3679572 \text{ руб.} = 1471828,8 \text{ тыс. руб.}$$

$$60\% * 3679572 = 2207743,2 \text{ тыс. руб.}$$

Уровень дебиторской задолженности ООО «Томскэлектросетьпроект» после применения скидок:

$$ДЗ_1 = \frac{n * Выручка(n) - d}{365} + \frac{T1 * Выручка(T1)}{365} = \frac{10 * 2207743,2 - 22077,4}{365} + \frac{60 * 1471828,8}{365} = 60425,6 + 241944,5 = 302397,1 \text{ тыс. руб.}$$

Внедрение системы скидок в ООО «Томскэлектросетьпроект», при условии, что все клиенты воспользуются скидками, даст снижение среднего уровня дебиторской задолженности в:

$$897324 \text{ тыс. руб.} : 302397,1 \text{ тыс. руб.} = 3 \text{ раза.}$$

5 Определим эффект от внедрения скидок:

$$\text{Эф} = (ДЗ_0 - ДЗ_1) * \% = (897324 - 302397,4) \times 0,18 = 107087 \text{ тыс. руб.},$$

где Эф – эффект,

% – ставка депозитного вклада или банковский процент.

6 Дополнительная прибыль ООО «Томскэлектросетьпроект»:

$$П = \text{Эф} - \text{пот} = 107087 \text{ тыс. руб.} - 36795,7 \text{ тыс. руб.} = 70291,3 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, использование скидок в ООО «Томскэлектросетьпроект» не только не приведет к убыткам, но, наоборот, предприятие получит дополнительную прибыль в размере 70291,3 тыс. руб.

При выполнении упомянутых рекомендаций много проще обеспечить эффективное управление финансовыми потоками компании ООО «Томскэлектросетьпроект», гарантировать полноценную деятельность все отделов и служб, исключить проблемы финансов из повестки дня и обеспечить стабильное повышение прибыли и обеспечение финансовой устойчивости.

Таким образом, обеспечение повышения эффективности использования имущества предприятия достигается на основе системного анализа и обеспечивается на основе учета всех его аспектов (правового, технического, экономического) как в операционной деятельности (содержание, восстановление, развитие имущественных комплексов), так и в

управленческой деятельности (учет, контроль, планирование, мотивация, финансирование).

Управление имуществом представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, эффективным использованием (потреблением) и реализацией (утилизацией) объектов имущества в различных сферах деятельности предприятия. Противоречия между задачами по управлению имуществом и способами их решения в разных функциональных сферах управления предприятием устраняются созданием специализированных служб и созданием целевых программ.

4 Социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность это система добровольных взаимоотношений между сотрудниками, руководителем и обществом, которая направлена на совершенствование социально–трудовых отношений, социальную стабильность [33].

На сегодняшний день, в России, не существует ни одного тиражируемого, инновационного и признанного на мировом уровне социального проекта или предприятия. Большинство организаций, которые называют себя «социальными предприятиями» не интегрированы в мировую практику и, по своей географии, являются местными, так как решают лишь проблемы собственной группы или сообщества.

Более популярной в нашей стране остается корпоративная социальная ответственность (далее КСО) коммерческих компаний. Во-первых, это выполнение компаниями социальных обязательств, предписываемых законом, и готовность нести соответствующие обязательные расходы. Во-вторых, КСО – это готовность компании добровольно нести необязательные расходы на социальные нужды сверх пределов, установленных налоговым, трудовым, экологическим и иными законодательствами, исходя не из требований законов, а по собственным, моральным и этическим соображения [34].

Однако, КСО достаточно дорогостоящий проект и наряду с социальным предпринимательством сталкивается с рядом синонимичных проблем. ООО «Томскэлектросетьпроект» признает важность внедрения системы корпоративного управления, соответствующей общепринятым нормам в международной практике, и принимает обязательство неукоснительно в своей деятельности руководствоваться принципами корпоративного управления.

Исходя из выбранных целей, для их достижения, ООО «Томскэлектросетьпроект» выделяет следующие внутренние ценности, которые желает видеть у своих сотрудников:

- Эффективность – стабильное достижение максимальных результатов во всем, что мы делаем.
- Профессионализм – система устремлений и ценностных ориентации, которая составляет смысл нашего труда для блага общества.
- Справедливость – вознаграждение за труд в соответствии с достигнутыми результатами и равные условия для профессионального роста.
- Доверие – равные изначальные возможности, объединенные с делегирование полномочий сотрудникам и их ответственность в принятии реализации решений.
- Честность – правило в отношениях и предоставлении информации, необходимое для установления атмосферы доверия к нашей работе.
- Ответственность – способность противостоять тому, что мы не приемлем, а также брать личную ответственность за последствия собственных решений.

В таблице 11 представлены прямые и косвенные стейкхолдеры ООО «Томскэлектросетьпроект»

Таблица 11– Стейкхолдеры ООО «Томскэлектросетьпроект»

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1 Директор	1 Органы власти
2 Руководители	2 Общество и общественные организации
3 Сотрудники ООО «Томскэлектросетьпроект»	3 Деловые партнеры
4 Акционеры и инвесторы	4 Конкуренты на рынке проектирования
5 Клиенты (пациенты)	5 Банки и финансовые организации

Структура стейкхолдеров ООО «Томскэлектросетьпроект» на предмет количества соответствует для предприятий подобного направления.

«Томскэлектросетьпроект» представлена в таблице 12.

Таблица 12– Структура программ КСО ООО «Томскэлектросетьпроект»

Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации	Ожидаемый результат
Экзамен по охране труда	Безопасность труда	Персонал	Каждые 3 месяца	Знание и выполнение правил охраны труда и безопасности
Премирование	Повышение мотивации персонала	Персонал	1 раз в год по итогам года	Рост удовлетворенности и трудом и заработной платой
Заключение договора ДМС	Социальное обеспечение населения	Персонал	1 раз в год	Обеспечена сотрудников полисом ДМС
Благотворительная акция	Благотворительность	Общество	1 раз в год	Благотворительная помощь

Определение затрат на программу

В таблице 13 представлены основные затраты ООО «Томскэлектросетьпроект» на корпоративную социальную ответственность.

Таблица 13– Затраты на мероприятия КСО

Мероприятие	Стоимость реализации на планируемый период, тыс. руб.
Безопасность труда	200
Поддержание социальной значимости заработной платы	1000
Дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников	500
Пакет социальных услуг:	400
Благотворительность	300
Спонсорство	100
ИТОГО:	2500

Ожидаемая эффективность программы КСО

Итак, в результате сделаем общий вывод относительно эффективности программ КСО предприятия [35]:

- 1) программы КСО соответствует целям и стратегии ООО «Томскэлектросетьпроект»;
- 2) в ООО «Томскэлектросетьпроект» преобладает внешняя КСО;
- 3) программы КСО отвечают интересам стейкхолдеров.

В результате можно сделать вывод о том, что мероприятия КСО, реализуемые ООО «Томскэлектросетьпроект» целесообразны и полностью соответствуют ожиданиям всех стейкхолдеров.

Действующее законодательство РФ содержит достаточное количество социальных гарантий для работающих лиц, предусмотренных как ТК РФ, так и иными законами, распространяющими свое действие на отдельные отрасли или регионы. Кроме того, работодатели вправе взять на себя дополнительные обязанности в части социальных гарантий, повышающие привлекательность работы у них.

Заключение

В ходе дипломной работы осуществлено развитие теоретических и практических положений по управлению платежеспособности и финансовой устойчивостью предприятия ООО «Томскэлектросетьпроект».

Показатели эффективности работы предприятия являются одними из ключевых индикаторов, при помощи которых осуществляется стратегическое управление организацией.

Повышение эффективности производства может достигаться как за счет экономии текущих затрат, так и путем лучшего использования действующего капитала.

Важнейшим фактором повышения эффективности был и остается научно–технический прогресс. Автоматизация производства, широкое внедрение прогрессивных технологий, создание и использование новых материалов способствуют снижению трудовых и материальных затрат, а также увеличению производимой продукции.

В ходе дипломной работы был рассчитан коэффициент платёжеспособности. Коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент промежуточного покрытия и общий коэффициент покрытия значительно превышают нормальный уровень. Следовательно, предприятие является платежеспособным. Однако на конец отчетного периода наблюдается незначительное снижение значений коэффициентов, которое вызвано существенным увеличением краткосрочной кредиторской задолженности на конец периода. Одним из возможных способов улучшения платежеспособности является сокращение дебиторской задолженности.

Необходимо отметить, что в результате оценки уровня платёжеспособности ООО «Томскэлектросетьпроект» автор выпускной квалификационной работы пришёл к выводу, что предприятие в состоянии самостоятельно финансировать инвестиционный проект. Нужно оптимизировать дебиторскую задолженность, что позволит выявить скрытые

резервы финансовых ресурсов. Кроме этого, предложено активизировать работу с дебиторами по возврату долгов за выполненные проекты, что так же позволит высвободить дополнительные денежные средства, тем самым повысить платежеспособность предприятия.

Анализ платежеспособности позволяет аналитику получить представление о благополучии финансового положения предприятия.

ООО «Томскэлектросетьпроект» является проектной организацией и специализируется на комплексном проектировании энергетических объектов электросетевого хозяйства.

Оптимальное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. ООО «Томскэлектросетьпроект» должно стремиться к такому соотношению дебиторской и кредиторской задолженности, где их показатели будут примерно равны (или при небольшом превышении дебиторской задолженности). Высокая доля дебиторской задолженности будет свидетельствовать о нерациональном отвлечении средств в дебиторскую задолженность. Высокая доля кредиторской задолженности также будет являться негативным фактором, свидетельствующим о низкой платежной дисциплине предприятия-заемщика перед поставщиками. В свою очередь, наличие просроченной кредиторской задолженности может вовлечь предприятие в судебные разбирательства;

Произведен анализ финансовых результатов ООО «Томскэлектросетьпроект», который позволяет сделать вывод о том, что на протяжении анализируемого периода выручка снижается.

Несмотря на снижение выручки прибыль ООО «Томскэлектросетьпроект» увеличивается. Отрицательным моментом является тот факт, что на протяжении 2 лет ООО «Томскэлектросетьпроект» получает чистый убыток.

Коэффициент автономии на протяжении 2 лет снижается и по итогам 2017 г. составил 64,18, что соответствует нормативу.

Финансовую устойчивость предприятия ООО «Томскэлектросетьпроект» следует оценить как высокую.

Показатели ликвидности снижаются, но попрежнему соответствуют нормативным значениям (за исключением показателя абсолютной ликвидности).

Период оборота дебиторской задолженности увеличился и составляет 229 дня.

Период оборота кредиторской задолженности увеличился с 27 до 88 дней, что является положительным моментом, поскольку увеличился срок бесплатного кредита от поставщиков.

По результатам анализа рентабельности ООО «Томскэлектросетьпроект» можно сделать вывод, что эффективность деятельности растет, о чем свидетельствует рост показателей рентабельности в 2017 г.

Так рентабельность продаж в 2017 г. выросла на 0,53 %. Рентабельность затрат увеличилась на 0,36 % и составила по итогам 2017 г. 0,02 %.

Рентабельность активов и собственного капитала имеют отрицательное значение, поскольку ООО «Томскэлектросетьпроект» получило на протяжении 2 лет убыток.

Чтобы обеспечить платежеспособность компании стоит сделать следующие мероприятия:

1. Определить параметры и критерии деятельности компании, которые бы отвечали основным требованиям финансовой безопасности.

2. Включить в элементы финансовой безопасности следующие составляющие:

- характеристику сфер проявления угроз;
- разработку качественных механизмов, способствующих выявлению потенциальных угроз для финансовой деятельности предприятия, а также своевременного их устранения;

- выделение основных угроз, особенности их работы, а также сферы воздействия на финансовую систему компании.

3. Разработать компоненты, которые бы определяли механизмы мониторинговой деятельности, выполнение предупреждающих мероприятий, своевременный контроль и эффективную защиту от различных видов угроз.

В эту группу нужно включить:

- управление активами
- управление пассивами.

Список использованных источников

- 1 Абрютина, М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: Дело и сервис, 2013 – 345 с.
- 2 Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет. – М.: ИНФРА-М, 2013 – 244 с.
- 3 Корейнина, Н.М. Методы оценки предприятия. Финансовое состояние предприятия – Москва: Финансы и статистика, 2013 – 356 с.
- 4 Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: БГЭУ, 2012, – 344 с.
- 5 Анализ хозяйственной деятельности в промышленности. / Под ред. Стражева В.И. – М.: Высшая школа, 2012, – 566 с.
- 6 Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. - 2-е изд. - СПб.: Питер, 2013. — 240 с.
- 7 Анализ эффективности использования оборотных средств / Баканов, М.И., Сергеев Э.А. – //Бухгалтерский учет. – 2012. – №1 – с. 23 – 27
- 8 Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент – М.: ИНФРА–М, 2013. — 240 с.
- 9 Басовский Л.Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия– М.: Инфра–М, 2012. — 215 с.
- 10 Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности – М.: Финансы и статистика, 2012. — 687 с.
- 11 Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30 ноября 1994 г. № 51–ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 32. – ст. 3301.
- 12 Гиляровская Л.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности – М.: ТК Велби, 2013 – 345 с.
- 13 Ефимова О.В. Финансовый анализ – М.: Бухгалтерский учет, 2013 – 245 с.

- 14 Илясов Г.Г. Оценка финансового состояния предприятия // Экономист – 2012 – №8 с. 67.
- 15 Анализ финансового состояния предприятия / Ковалев, А.И., Привалов В.П. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2012 – 455 с.
- 16 Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия – М.: ЮНИТИ, 2012 – 412 с.
- 17 Негашёв Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка – Москва: Высшая школа, 2013 – 355 с.
- 18 Практикум по финансам предприятий: Учебное пособие / Под ред. П.И. Вахриева. – М.: Маркетинг, 2012 – 256 с.
- 19 Ревенков А. Финансовое планирование на предприятии // Экономист. –2013. – № 11. – с. 15 – 19
- 20 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия – Минск: Новое знание, 2013 – 456 с.
- 21 Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. Учебник /Под ред. Е.С. Стояновой. – 6–е изд. – М.: Изд–во «Перспектива», 2016.– 656 с.
- 22 А.А. Володина Управление финансами (Финансы организаций): Учебник / под ред.– М.: ИНФРА – М, 2012. – 504 с.
- 23 Хелферт Э. Техника финансового анализа – М.: «Аудит», ЮНИТИ, 2016. – 129 с.
- 24 Багиев Г.Л. Анализ конкурентоспособности фирмы // Маркетинг в России и за рубежом –2013. – № 5. – с. 42–44.
- 25 Глазов М.М. Функциональная диагностика в управлении деятельностью предприятия. Автореф. дис. д.э.н – СПб., 2012. – 40 с.
- 26 Завьялов П. Конкуренция – неотъемлемое свойство развитого рынка // Маркетинг– 2013. №5. С.3–14.
- 27 Мишин Ю. Слагаемые конкурентоспособности: Рекомендации по выработке стратегии развития // Маркетинг, 2013. – №2. –с. 24–30.

28 .Прогноз развития российской экономики на 2014–2016 гг.
www.rostcen.ru/Analitika

29 Официальный сайт ООО «Томскэнергосетьпроект»
<http://tomesp.ru/>

30 Развитие аналитического обеспечения управления экономическим потенциалом коммерческой организации / В.Е. Руднева // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. – № 43. – С. 54–58.

31 Методология обоснования восстановления платежеспособности / А.Н. Ряховская, С.Е. Кован // Арбитражный управляющий. – 2012. – № 3. – С. 35–38.

32 Сазонова Л.Н. Закономерности формирования устойчивого развития современного предпринимательства // Финансы: планирование, управление, контроль. – 2011. – № 3. – С. 25–34.

33 Бурчакова М.А. Становление системы социальной корпоративной отчетности: международный опыт и Россия // Экономический анализ: теория и практика — 2009. — № 8(137). — С. 36–43.

34 Социальная ответственность – важнейший фактор устойчивости развития организации и общества в целом // Фундаментальные исследования. Макарова С.В., Степанова Н.Р. – 2014. – № 5–5. – С. 1075–1079

35 Корпоративная социальная ответственность. Новая философия бизнеса: Учебное пособие. – М.: Внешэкономбанк, 2011. – 56 с.

Приложение А

(обязательное)

Бухгалтерская отчетность ООО «Томскэлектросетьпроект».

Отчет о финансовых результатах за период с 1 Января по 31 Декабря 2017 г.

Организация **Общество с ограниченной ответственностью
"Томскэлектросетьпроект"**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности **проектные работы**
Организационно-правовая форма **общество с ограниченной
ответственностью**
Единица измерения: тыс руб

Дата (число, месяц, год)
Форма по ОКУД
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2017
73739954		
7014042363		
74.20.14		
65	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	35824	44559
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	21101	35824	44559
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	21102	-	-
	Себестоимость продаж	2120	(34977)	(67194)
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	21201	(34977)	(67194)
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	21202	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	847	(22635)
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	21001	847	(22635)
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	21002	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	22101	-	-
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	22102	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	22201	-	-
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	22202	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	847	(22635)
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	22001	847	(22635)
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	22002	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	в том числе:			
	Долевое участие в иностранных организациях	23101	-	-
	Долевое участие в российских организациях	23102	-	-
	Проценты к получению	2320	156	1151
	в том числе:			
	Проценты к получению	23201	156	1151
	Проценты по государственным ценным бумагам	23202	-	-
	Проценты по государственным ценным бумагам по ставке 0%	23203	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	в том числе:			
	Проценты к уплате	23301	-	-
	Прочие доходы	2340	1123	145
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	1102	-
	Доходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23402	-	-
	Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	23403	1	3

Доходы от реализации прав в рамках осуществления финансовых услуг	23404	-	-
Доходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке	23405	-	-
Доходы по активам, переданным в пользование	23406	-	-
Доходы в виде восстановления резервов	23407	-	-
Прочие операционные доходы	23408	-	-
Штрафы, пени, неустойки к получению	23409	-	72
Прибыль прошлых лет	23410	-	-
Возмещение убытков к получению	23411	-	-
Курсовые разницы	23412	-	-
Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	23413	-	-
Доходы, связанные с переоценкой внеоборотных активов	23414	-	-
Прочие внереализационные доходы	23415	20	70
Прочие расходы	2350	(2071)	(4463)
в том числе:			
Расходы, связанные с участием в российских организациях	23501	-	-
Расходы, связанные с участием в иностранных организациях	23502	-	-
Расходы, связанные с реализацией основных средств	23503	(116)	-
Расходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23504	-	-
Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	23505	(1)	(3)
Расходы, связанный с реализацией права требования как оказания финансовых услуг	23506	-	-
Расходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке	23507	-	-
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23508	-	-
Отчисление в оценочные резервы	23509	-	-
Расходы на услуги банков	23510	231	-
Прочие операционные расходы	23511	(5)	(13)
Штрафы, пени, неустойки к получению	23512	-	-
Убыток прошлых лет	23513	-	-
Курсовые разницы	23514	-	-
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	23515	-	-
Прочие внереализационные расходы	23516	(931)	(2732)
Прочие косвенные расходы	23517	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	55	(25802)
в том числе:			
по деятельности с основной системой налогообложения	23001	55	(25802)
по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	23002	-	-
Текущий налог на прибыль	2410	(275)	-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(264)	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	-	-
в том числе:			
Налоги, уплачиваемые в связи с применением специальных налоговых режимов	24601	-	-
Штрафные санкции и пени за нарушение налогового и иного законодательства	24602	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	(220)	(25802)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(220)	(25802)
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ **Сыроватская Наталья**
 (подпись) _____ **Викторовна**
 (расшифровка подписи)

28 Февраля 2018 г.